



Direkte Bundessteuer

Bern, 4. Mai 2018

Kreisschreiben Nr. 37A

Steuerliche Behandlung von Mitarbeiterbeteiligungen bei der Arbeitgeberin

Inhaltsverzeichnis

| | | |
|------------|---|----------|
| 1 | Gegenstand des Kreisschreibens | 3 |
| 2 | Allgemeine Grundsätze | 3 |
| 2.1 | Ermittlung des Verkehrswerts von Mitarbeiteraktien..... | 3 |
| 2.2 | Steuerrechtliche Gewinnermittlung..... | 3 |
| 3 | Mitarbeiteraktien | 4 |
| 3.1 | Beteiligung der Mitarbeitenden am Eigenkapital der Arbeitgeberin..... | 4 |
| 3.1.1 | Beschaffung der Aktien am Markt oder direkt von Aktionären..... | 4 |
| 3.1.2 | Schaffung der Aktien mittels Kapitalerhöhung..... | 4 |
| 3.1.3 | Rückgabe der Mitarbeiteraktien | 4 |
| 3.2 | Beteiligung der Mitarbeitenden am Eigenkapital einer Konzerngesellschaft der Arbeitgeberin | 5 |
| 3.2.1 | Allgemeines..... | 5 |
| 3.2.2 | Beschaffung der Aktien am Markt oder direkt von Aktionären..... | 5 |
| 3.2.3 | Schaffung der Aktien mittels Kapitalerhöhung..... | 6 |
| 3.2.4 | Rückgabe der Mitarbeiteraktien | 6 |
| 4 | Mitarbeiteroptionen | 7 |
| 4.1 | Optionen zum Bezug von Aktien der Arbeitgeberin..... | 7 |
| 4.1.1 | Beschaffung der Optionen am Markt..... | 7 |
| 4.1.2 | Schreiben der Optionen durch die Arbeitgeberin | 7 |
| 4.2 | Optionen zum Bezug von Aktien einer Konzerngesellschaft der Arbeitgeberin | 7 |
| 5 | Besteuerung von Anwartschaften auf Mitarbeiteraktien / unechte Mitarbeiterbeteiligungen | 7 |
| 5.1 | Allgemeines | 7 |

| | | |
|------------|--|----------|
| 5.2 | Belastung am Ende der Vestingperiode mit dem Verkehrswert im Zeitpunkt der Abgabe | 8 |
| 5.3 | Laufende anteilmässige Belastung mit dem Verkehrswert im Zeitpunkt der Zuteilung der Anrechte | 8 |
| 6 | Inkrafttreten | 8 |
| 7 | Beispiele zur steuerlichen Behandlung von Mitarbeiterbeteiligungen bei der Arbeitgeberin | 9 |

1 Gegenstand des Kreisschreibens

Im Kreisschreiben Nr. 37 der Eidgenössischen Steuerverwaltung (ESTV) vom 22. Juli 2013 über die Besteuerung von Mitarbeiterbeteiligungen (nachfolgend als KS 37 abgekürzt) wurden verschiedene Begriffe im Zusammenhang mit Mitarbeiterbeteiligungen definiert und ein Überblick über die steuerlichen Auswirkungen der damals neuen Bestimmungen¹ zur Besteuerung von Mitarbeiterbeteiligungen bei den Mitarbeitenden gegeben. Der dort behandelte geldwerte Vorteil, welcher den Mitarbeitenden durch die Abgabe von Mitarbeiterbeteiligungen zukommt, bildet bei der Arbeitgeberin Teil ihres Personalaufwandes, sofern und soweit dieser tatsächlich verbucht wurde. Für Einzelheiten und die Definition der verschiedenen Begriffe wird auf die Ausführungen im erwähnten Kreisschreiben verwiesen, welche vorliegend in analoger Weise zur Anwendung gelangen.

Das vorliegende Kreisschreiben soll als Ergänzung zum KS 37 einen Überblick über die Grundzüge der geltenden Praxis der steuerlichen Behandlung von Mitarbeiterbeteiligungen auf der Stufe der Arbeitgeberin verschaffen. In Bezug auf das Vorgehen zur Beschaffung der Beteiligungsrechte wie auch zur Gestaltung der Rechtsbeziehungen zwischen den einzelnen an der Erstellung und Umsetzung eines Mitarbeiterbeteiligungsplans Beteiligten bestehen diverse Möglichkeiten. Die nachfolgenden Ausführungen und Beispiele stellen allgemeine Grundsätze für häufig anzutreffende Sachverhaltskonstellationen dar.

2 Allgemeine Grundsätze

2.1 Ermittlung des Verkehrswerts von Mitarbeiteraktien

Bei börsenkotierten Mitarbeiteraktien gilt als Verkehrswert grundsätzlich der Börsenschlusskurs am Tage des Rechtserwerbs (vgl. KS 37, Ziffer 3.2.1). Bei nicht an einer Börse kotierten Mitarbeiteraktien gilt als massgeblicher Wert grundsätzlich der nach einer für die entsprechende Arbeitgeberin tauglichen und anerkannten Methode ermittelte Formelwert. Die einmal gewählte Berechnungsmethode muss für den entsprechenden Mitarbeiterbeteiligungsplan zwingend beibehalten werden. Ist für nicht börsenkotierte Aktien ausnahmsweise ein Verkehrswert verfügbar, ist grundsätzlich dieser anwendbar (vgl. KS 37, Ziffer 3.2.2). Im Einzelfall kann auf Antrag der Arbeitgeberin trotzdem auf den Formelwert abgestellt werden, sofern die Arbeitgeberin ein unbeschränktes Kaufrecht hat, die Mitarbeiteraktien zum identisch berechneten Formelwert zurückzukaufen.

Gesperrte Mitarbeiteraktien weisen gegenüber frei verfügbaren Aktien einen Minderwert auf, dem durch einen Diskont Rechnung getragen wird. Bei gesperrten Mitarbeiteraktien ist deshalb für die Ermittlung des steuerbaren Einkommens die positive Differenz zwischen dem reduzierten Verkehrswert und dem tieferen Erwerbspreis massgebend (vgl. KS 37, Ziffer 3.3).

2.2 Steuerrechtliche Gewinnermittlung

Die steuerrechtliche Gewinnermittlung richtet sich nach der handelsrechtskonformen Erfolgsrechnung (vgl. Art. 58 Abs. 1 Bst. a des Bundesgesetzes vom 14. Dezember 1990 über die direkte Bundessteuer; DBG; SR 642.11), sofern keine steuerrechtlichen Korrekturvorschriften vom handelsrechtlichen Gewinnausweis zu beachten sind (sog. Massgeblichkeitsprinzip). Handelsrechtlich nicht verbuchte Aufwendungen können steuerrechtlich nicht geltend gemacht werden.

Konzerninterne Weiterbelastungen richten sich nach den Verhältnissen im konkreten Einzelfall (Anwendung des Drittvergleichs). Folglich hat der zwischen Konzerngesellschaften vereinbarte Preis (vgl. Beispiele 3 bis 7) in jedem Fall dem Drittpreis zu entsprechen.

¹ Bundesgesetz vom 17. Dezember 2010 über die Besteuerung von Mitarbeiterbeteiligungen in Kraft seit 1. Januar 2013 (AS 2011 3259)

3 Mitarbeiteraktien

3.1 Beteiligung der Mitarbeitenden am Eigenkapital der Arbeitgeberin

3.1.1 Beschaffung der Aktien am Markt oder direkt von Aktionären

Die Arbeitgeberin erwirbt eigene Aktien entweder am Markt oder direkt von Aktionären und verkauft sie zu einem Vorzugspreis (Abgabepreis) an die Mitarbeitenden.

Bei den eigenen Aktien handelt es sich sowohl zivil- als auch steuerrechtlich um einen effektiv vorhandenen Vermögenswert. Somit können nicht realisierte Wertverluste zwischen den Anschaffungskosten und dem Verkehrswert von der steuerpflichtigen Person (Arbeitgeberin) in der Steuerbilanz gewinnsteuerwirksam geltend gemacht werden, auch wenn diese unter dem neuen Rechnungslegungsrecht handelsrechtlich nicht mehr verbucht werden.

Die Differenz zwischen dem Erwerbspreis (Anschaffungskosten) und dem Verkehrswert im Zeitpunkt der Abgabe an die Mitarbeitenden stellt einen geschäftsmässig begründeten Aufwand bzw. steuerbaren Ertrag dar, und zwar unabhängig von der handelsrechtlichen Verbuchung. Die Differenz zwischen dem Verkehrswert im Zeitpunkt der Abgabe und dem tieferen Vorzugspreis (Abgabepreis) stellt einen geschäftsmässig begründeten Aufwand dar (vgl. Beispiel 1).

3.1.2 Schaffung der Aktien mittels Kapitalerhöhung

Die Arbeitgeberin schafft die Aktien, welche an die Mitarbeitenden abgegeben werden sollen, mittels ordentlicher, genehmigter oder bedingter Kapitalerhöhung (vgl. Art. 650, 651f. und 653ff. des Bundesgesetzes vom 30. März 1911 betreffend die Ergänzung des Schweizerischen Zivilgesetzbuches [Fünfter Teil: Obligationenrecht]; SR 220 OR). In der Praxis wird in der Regel die bedingte Kapitalerhöhung gewählt.

Gemäss Obligationenrecht ist bei einer bedingten Kapitalerhöhung eine Liberierung aus Gesellschaftsmitteln ebenso unzulässig wie eine Liberierung durch Sacheinlage (vgl. Art. 653 OR)².

Die Arbeitgeberin verbucht das Arbeitsentgelt für die bereits geleistete Arbeit als geschäftsmässig begründeten Aufwand zu Gunsten Verbindlichkeiten Mitarbeitende. Die Liberierung der Mitarbeiteraktien erfolgt anschliessend zu Lasten dieser Verbindlichkeiten. Die Beträge der Liberierung werden dem Aktienkapital oder der gesetzlichen Kapitalreserve gutgeschrieben. Mit dieser Gutschrift werden, vermindert um die Emissionskosten, Reserven aus Kapitaleinlagen begründet (vgl. Beispiel 2).

Spätestens im Zeitpunkt der Liberierung muss eine durchsetzbare Forderung des Mitarbeitenden gegenüber der Arbeitgeberin bestehen; künftige Arbeitsleistungen reichen nicht aus.

3.1.3 Rückgabe der Mitarbeiteraktien

Muss ein Mitarbeitender aufgrund einer reglementarischen oder einer vertraglichen Verpflichtung Mitarbeiteraktien an seine Arbeitgeberin zurückgeben und ist der Rücknahmepreis in diesem Zeitpunkt höher als der Verkehrswert der Aktien, kann die Arbeitgeberin einen entsprechenden geschäftsmässig begründeten Aufwand geltend machen. Fällt der Rücknahmepreis tiefer aus als der aktuelle Verkehrswert, erzielt sie im Zeitpunkt der Verbuchung dieser Differenz einen steuerbaren Ertrag.

² Vgl. auch Schweizer Handbuch der Wirtschaftsprüfung, Ausgabe 2014, S. 270

3.2 Beteiligung der Mitarbeitenden am Eigenkapital einer Konzerngesellschaft der Arbeitgeberin

3.2.1 Allgemeines

Im Konzernverhältnis beziehen sich die Mitarbeiterbeteiligungsmodelle häufig auf Aktien einer an der Börse kotierten Konzerngesellschaft (nahestehende Gesellschaft) der eigentlichen (d.h. zivilrechtlichen) Arbeitgeberin. Die Mitarbeitenden der Arbeitgeberin erhalten aufgrund von Ansprüchen aus Mitarbeiterbeteiligungsplänen Beteiligungen am Eigenkapital einer Konzerngesellschaft der Arbeitgeberin.

In den allermeisten Fällen liefert die Konzerngesellschaft die Aktien direkt an die Mitarbeitenden der Arbeitgeberin. Für die Übernahme dieser Verpflichtung und der Lieferung der Aktien wird sie von der Arbeitgeberin entschädigt. Diese zwischen der Konzerngesellschaft und der Arbeitgeberin festgelegte Entschädigung (vereinbarter Preis) muss dem Drittpreis entsprechen. In der Regel entspricht dieser Preis dem aktuellen Aktienkurs im Zeitpunkt der Lieferung.

Zwischen dem vereinbarten Preis und dem Verkehrswert im Zeitpunkt der Abgabe an die Mitarbeitenden können sich steuerlich unbeachtliche Wertdifferenzen ergeben, wenn zwischen dem Abschluss der Vereinbarung der Konzerngesellschaft mit der Arbeitgeberin bis zur Abgabe der Aktien an die Mitarbeitenden ein zeitlicher Abstand besteht.

Beschafft die Konzerngesellschaft die Aktien mittels Kapitalerhöhung, zählt die von der Arbeitgeberin im Rahmen der Entschädigung entrichtete Optionsprämie nicht zu den Reserven aus Kapitaleinlagen. Keine Optionen stellen Low Exercise Price Options (LEPO) dar, bei welchen es sich um im Voraus finanzierte Termingeschäfte handelt³.

Bei Liberierung durch die Arbeitgeberin werden erst bei definitiver Abgabe der Aktien an die Mitarbeitenden Reserven aus Kapitaleinlagen begründet.

Für die Beschaffung der Aktien hat die Konzerngesellschaft die nachfolgend aufgeführten Möglichkeiten.

3.2.2 Beschaffung der Aktien am Markt oder direkt von Aktionären

Beschafft die Konzerngesellschaft die Aktien für einen Mitarbeiterbeteiligungsplan am Markt oder direkt von Aktionären und entspricht der vereinbarte Preis für die Abgabe an die Arbeitgeberin einem tieferen oder höheren Wert, erzielt die Konzerngesellschaft in der Differenz zwischen dem Erwerbspreis (Anschaffungskosten) und dem vereinbarten Preis einen geschäftsmässig begründeten Aufwand bzw. einen steuerbaren Ertrag.

Die Zahlung der Arbeitgeberin an die Konzerngesellschaft stellt in der Differenz zwischen dem vereinbarten Preis und dem Abgabepreis an die Mitarbeitenden bei der Arbeitgeberin einen geschäftsmässig begründeten Aufwand dar. Aus einer allfälligen Differenz zwischen dem Verkehrswert der Aktien im Zeitpunkt der Abgabe an die Mitarbeitenden und dem zwischen der Konzerngesellschaft und der Arbeitgeberin vereinbarten Preis realisiert die Arbeitgeberin weder einen geschäftsmässig begründeten Aufwand noch einen steuerbaren Ertrag (vgl. Beispiel 3).

³ Vgl. Kreisschreiben Nr. 15 der ESTV vom 03.10.2017 über Obligationen und derivative Finanzinstrumente als Gegenstand der direkten Bundessteuer, der Verrechnungssteuer sowie der Stempelabgaben, Ziff. 2.2.3

3.2.3 Schaffung der Aktien mittels Kapitalerhöhung

Ordentliche Kapitalerhöhung

Schafft die Konzerngesellschaft die Aktien für einen Mitarbeiterbeteiligungsplan mittels einer ordentlichen Kapitalerhöhung, so wird der Betrag, den die Arbeitgeberin der Konzerngesellschaft für die Liberierung bezahlt, dem Aktienkapital oder der gesetzlichen Kapitalreserve gutgeschrieben.

Die Zahlung der Arbeitgeberin an die Konzerngesellschaft stellt in der Differenz zwischen dem vereinbarten Preis für die Liberierung und dem Abgabepreis an die Mitarbeitenden bei der Arbeitgeberin geschäftsmässig begründeten Aufwand dar. Aus einer allfälligen Differenz zwischen dem Verkehrswert der Aktien im Zeitpunkt der Abgabe an die Mitarbeitenden und jenem Wert, den sie der Konzerngesellschaft für die Liberierung bezahlt hat, realisiert die Arbeitgeberin weder einen geschäftsmässig begründeten Aufwand noch einen steuerbaren Ertrag (vgl. Beispiel 4).

Bedingte Kapitalerhöhung

Die Konzerngesellschaft kann die Aktien für einen Mitarbeiterbeteiligungsplan auch mittels einer bedingten Kapitalerhöhung schaffen. Die Generalversammlung kann eine bedingte Kapitalerhöhung beschliessen, indem sie in den Statuten den Gläubigern von neuen Anleihsen- oder ähnlichen Obligationen gegenüber der Gesellschaft oder ihren Konzerngesellschaften sowie den Mitarbeitenden Rechte auf den Bezug neuer Aktien (Wandel- oder Optionsrechte) einräumt. Die Rechte auf den Bezug der Aktien werden somit den Mitarbeitenden der Arbeitgeberin und nicht der Arbeitgeberin selbst eingeräumt.

Ab einer gewissen Grössenordnung ist es nicht mehr möglich, dass die Mitarbeitenden die mittels bedingter Kapitalerhöhung bei der Konzerngesellschaft geschaffenen Aktien individuell liberieren. In der Praxis kommt es deshalb vor, dass die Arbeitgeberin die Aktien liberiert und diese anschliessend im Rahmen des Mitarbeiterbeteiligungsplans an ihre Mitarbeitenden abgibt.

Die Zahlung der Arbeitgeberin an die Konzerngesellschaft stellt in der Differenz zwischen dem vereinbarten Preis für die Liberierung und dem Abgabepreis an die Mitarbeitenden bei der Arbeitgeberin einen geschäftsmässig begründeten Aufwand dar. Aus einer allfälligen Differenz zwischen dem Verkehrswert der Aktien im Zeitpunkt der Abgabe an die Mitarbeitenden und dem zwischen Konzerngesellschaft und Arbeitgeberin vereinbarten Preis realisiert die Arbeitgeberin weder einen geschäftsmässig begründeten Aufwand noch einen steuerbaren Ertrag (vgl. Beispiel 5).

3.2.4 Rückgabe der Mitarbeiteraktien

Muss ein Mitarbeitender aufgrund einer reglementarischen oder vertraglichen Verpflichtung Mitarbeiteraktien an seine Arbeitgeberin zurückgeben, und ist der Rücknahmepreis in diesem Zeitpunkt höher als der Verkehrswert der Aktien, kann die Arbeitgeberin einen entsprechenden geschäftsmässig begründeten Aufwand geltend machen. Fällt der Rücknahmepreis tiefer aus als der aktuelle Verkehrswert, erzielt sie im Zeitpunkt der Verbuchung dieser Differenz einen steuerbaren Ertrag. Muss ein Mitarbeitender aufgrund einer reglementarischen oder vertraglichen Verpflichtung Mitarbeiteraktien direkt an die Konzerngesellschaft zurückgeben, ist der Aufwand bzw. Ertrag ebenfalls der Arbeitgeberin zuzurechnen.

4 Mitarbeiteroptionen

4.1 Optionen zum Bezug von Aktien der Arbeitgeberin

4.1.1 Beschaffung der Optionen am Markt

Die Arbeitgeberin erwirbt die Optionen zum Bezug von eigenen Aktien am Markt und verkauft die Optionen zu einem Vorzugspreis an die Mitarbeitenden. Die negative Differenz zwischen dem Vorzugspreis und dem Erwerbspreis stellt bei der Arbeitgeberin einen geschäftsmässig begründeten Aufwand dar.

4.1.2 Schreiben der Optionen durch die Arbeitgeberin

Die Arbeitgeberin schreibt selber Call-Optionen für den Bezug von eigenen Aktien und gibt die Optionen den Mitarbeitenden ab.

Im Zuge der Absicherung können jedoch Kosten anfallen, welche einen geschäftsmässig begründeten Aufwand darstellen. Im Umfang der Verpflichtung können Rückstellungen gebildet werden, welche im Zeitpunkt der Ausübung der Option aufzulösen sind.

4.2 Optionen zum Bezug von Aktien einer Konzerngesellschaft der Arbeitgeberin

Die Arbeitgeberin oder die Konzerngesellschaft gibt im Rahmen eines Mitarbeiterbeteiligungsplans den Mitarbeitenden Optionen für den Bezug von Aktien einer Konzerngesellschaft ab. Die Arbeitgeberin zahlt i.d.R. gemäss Vertrag eine Optionsprämie an die Konzerngesellschaft. Diese Optionsprämie stellt bei der Arbeitgeberin geschäftsmässig begründeten Aufwand dar. Bei der Konzerngesellschaft muss eine Rückstellung verbucht werden. Der Konzerngesellschaft steht es in der Folge frei, diese Rückstellung bei Verfall bzw. Ausübung der Optionen gesamthaft oder aber verteilt über die Laufzeit der Optionen erfolgswirksam aufzulösen.

Keine Optionen stellen LEPOs dar, bei welchen es sich um im Voraus finanzierte Termingeschäfte handelt⁴.

5 Besteuerung von Anwartschaften auf Mitarbeiteraktien / unechte Mitarbeiterbeteiligungen

5.1 Allgemeines

Die Arbeitgeberin kann ihren Mitarbeitenden Anrechte auf den späteren Bezug von eigenen oder von Aktien einer Konzerngesellschaft gewähren. Diese Anrechte bilden einen Teil der Entschädigung der Mitarbeitenden für deren Arbeitstätigkeit und unterliegen bis zum Ablauf der Vestingperiode an die an das Arbeitsverhältnis geknüpften Verfallsklauseln. Bis zur vereinbarten Auslieferung der Aktien an die berechtigten Mitarbeitenden im Zeitpunkt des Ablaufs der Vestingperiode liegt somit eine Anwartschaft vor.

Für ihre Verpflichtung, den Mitarbeitenden Aktien oder einen bestimmten Wert in bar auszahlen, kann die Arbeitgeberin Rückstellungen bilden. Dabei steht es der Arbeitgeberin frei, den gesamten geschätzten Aufwand im Zeitpunkt der Zuteilung der Anrechte oder aber verteilt über die Vestingperiode erfolgswirksam zu verbuchen.

⁴ Vgl. Kreisschreiben Nr. 15 der ESTV vom 03.10.2017 über Obligationen und derivative Finanzinstrumente als Gegenstand der direkten Bundessteuer, der Verrechnungssteuer sowie der Stempelabgaben, Ziff. 2.2.3

Zwischen der Arbeitgeberin und der Konzerngesellschaft wird in der Regel vereinbart, dass die Konzerngesellschaft die Aktien im Zeitpunkt des Ablaufs der Vestingperiode unentgeltlich an die Mitarbeitenden der Arbeitgeberin ausliefert. Die Konzerngesellschaft übernimmt damit teilweise die Aufgabe, die Mitarbeitenden der Arbeitgeberin für ihre Tätigkeiten zu entschädigen. Dafür erhält die Konzerngesellschaft von der Arbeitgeberin eine Entschädigung. Die Konzerngesellschaft kann ihre Lieferverpflichtung der Aktien an die Mitarbeitenden mittels einer bedingten Kapitalerhöhung absichern.

In der Praxis sind insbesondere zwei Verfahren zur Entschädigung der Konzerngesellschaft anzutreffen:

- Die Arbeitgeberin wird am Ende der Vestingperiode mit dem Verkehrswert im Zeitpunkt der Abgabe der Aktien an die Mitarbeitenden belastet (Kursveränderungsrisiko während der Vestingperiode liegt bei der Arbeitgeberin).
- Die Arbeitgeberin wird laufend, anteilmässig mit dem Verkehrswert im Zeitpunkt der Zuteilung der Anrechte belastet (Kursveränderungsrisiko während der Vestingperiode liegt bei der Konzerngesellschaft).

5.2 Belastung am Ende der Vestingperiode mit dem Verkehrswert im Zeitpunkt der Abgabe

Die Arbeitgeberin hat im Rahmen eines Mitarbeiterbeteiligungsplans ihrer Verpflichtung gegenüber den Mitarbeitenden während der Vestingperiode mit der Bildung von Rückstellungen Rechnung zu tragen. Die Rückstellungen haben den jeweiligen Verkehrswert der Anrechte per Ende des Geschäftsjahres abzubilden und sind folglich jährlich neu zu berechnen und entsprechend anzupassen.

Der Betrag, den die Arbeitgeberin der Konzerngesellschaft für die Liberierung bezahlt, wird dem Aktienkapital bzw. der gesetzlichen Kapitalreserve der Konzerngesellschaft gutgeschrieben. Reserven aus Kapitaleinlagen werden erst bei definitiver Abgabe der Aktien an die Mitarbeitenden begründet (vgl. Beispiel 6, bildet nur das Vesting ab).

5.3 Laufende anteilmässige Belastung mit dem Verkehrswert im Zeitpunkt der Zuteilung der Anrechte

Die Arbeitgeberin hat ihrer Verpflichtung gegenüber den Mitarbeitenden während der Vestingperiode mit der Bildung von Rückstellungen Rechnung zu tragen. Die Rückstellungen entsprechen insgesamt dem Verkehrswert der Anrechte bei ihrer Zuteilung und sind verteilt über die gesamte Laufzeit der Verpflichtung gleichmässig zu bilden. Im Umfang der jeweiligen Rückstellung leistet die Arbeitgeberin eine Zahlung für die Aktien an die Konzerngesellschaft.

Der Betrag, den die Arbeitgeberin der Konzerngesellschaft bezahlt, wird bei der Konzerngesellschaft einem Rückstellungskonto gutgeschrieben. Die Gutschrift auf dem Aktienkapital bzw. der gesetzlichen Kapitalreserve und damit die Begründung von Reserven aus Kapitaleinlagen erfolgt erst bei definitiver Abgabe der Aktien an die Mitarbeitenden (vgl. Beispiel 7, bildet nur das Vesting ab).

6 Inkrafttreten

Dieses Kreisschreiben tritt mit seiner Publikation in Kraft.

7 Beispiele zur steuerlichen Behandlung⁵ von Mitarbeiterbeteiligungen bei der Arbeitgeberin⁶

Beispiel 1: Beteiligung der Mitarbeitenden am Eigenkapital der Arbeitgeberin Beschaffung der Aktien am Markt oder direkt von Aktionären (Ziffer 3.1.1)

| Sachverhalt | 1 | 2 | 3 |
|---|-------|-------|-------|
| Anschaffungskosten: | 1'000 | 1'300 | 900 |
| Nominalwert: | 100 | 100 | 100 |
| Verkehrswert bei Abgabe an Mitarbeitende: | 1'000 | 1'000 | 1'000 |
| Abgabepreis an Mitarbeitende (Barleistung): | 200 | 200 | 200 |
| Arbeitsentgelt: | 800 | 800 | 800 |

Beschaffung der Aktien am Markt

| | 1 | 2 | 3 | |
|---|-------|-------|-----|--------------------|
| Eig. Aktien ⁷ <i>an</i> Fl. Mittel | 1'000 | 1'300 | 900 | Anschaffungskosten |

Abgabe der Aktien

| | 1 | 2 | 3 | |
|---|-----|-----|-----|---|
| Fl. Mittel <i>an</i> Eig. Aktien | 200 | 200 | 200 | Abgabepreis |
| geschäftsmässig begründeter Aufwand <i>an</i> Eig. Aktien | | 300 | | Differenz zwischen Anschaffungskosten und Verkehrswert bei Abgabe |
| Eig. Aktien <i>an</i> Ertrag | | | 100 | |
| geschäftsmässig begründeter Aufwand <i>an</i> Eig. Aktien | 800 | 800 | 800 | Differenz zwischen Verkehrswert bei Abgabe und Abgabepreis (Arbeitsentgelt für bereits geleistete Arbeit) |

⁵ Die dargestellten Buchungssätze sind beispielhaft und sind nicht Voraussetzung für die geschäftsmässige Begründetheit der Aufwendungen. Es gilt das Massgeblichkeitsprinzip.

⁶ Hält eine Gesellschaft eigene Kapitalanteile indirekt über Tochtergesellschaften im Konzern, obliegt die Bildung der Reserven für eigene Aktien derjenigen Gesellschaft, welche die Mehrheitsbeteiligung an diesen Tochtergesellschaften hält. Dies wird in den Beispielen nicht abgebildet.

⁷ Der Bestand eigener Kapitalanteile wird im Eigenkapital als separater Minusposten ausgewiesen. Dieser Minusposten kann als «eigene Kapitalanteile» oder abgestimmt auf die Rechtsform und Kategorie (Art. 959 Abs. 7 OR, beispielsweise «eigene Aktien») bezeichnet werden.

Beispiel 2: Beteiligung der Mitarbeitenden am Eigenkapital der Arbeitgeberin
Schaffung der Aktien mittels ordentlicher / genehmigter / bedingter Kapitalerhöhung (Ziffer 3.1.2)

| Sachverhalt | | | | |
|---|-----------|---------------------------------|-------|--|
| Nominalwert: | | | 100 | |
| Verkehrswert bei Abgabe an Mitarbeitende: | | | 1'000 | |
| Abgabepreis an Mitarbeitende (Barleistung): | | | 200 | |
| Arbeitsentgelt: | | | 800 | |
| Arbeitsleistung | | | | |
| geschäftsmässig begründeter Aufwand | <i>an</i> | Verbindlichkeiten Mitarbeitende | 800 | Arbeitsentgelt für bereits geleistete Arbeit |
| Abgabe der Aktien | | | | |
| Fl. Mittel | <i>an</i> | Verbindlichkeiten Mitarbeiter | 200 | Abgabepreis |
| Verbindlichkeiten Mitarbeitende | <i>an</i> | Abwicklungskonto | 1'000 | Verkehrswert bei Abgabe |
| Abwicklungskonto | <i>an</i> | AK | 100 | Nominalwert |
| Abwicklungskonto | <i>an</i> | KER ⁸ | 900 | Differenz zwischen Verkehrswert bei Abgabe und Nominalwert |

⁸ Reserven aus Kapitaleinlagen

**Beispiel 3: Beteiligung der Mitarbeitenden am Eigenkapital einer Konzerngesellschaft
Beschaffung der Aktien am Markt oder direkt von Aktionären (Ziffer 3.2.2)**

| Sachverhalt | 1 | 2 | |
|--|-------|-------|--|
| Anschaffungskosten Konzerngesellschaft: | 1'000 | 1'300 | |
| Nominalwert: | 100 | 100 | |
| Vereinbarter Preis zwischen Konzerngesellschaft und Arbeitgeberin: | 1'000 | 1'000 | Wertdifferenzen zwischen dem vereinbarten Preis und dem Verkehrswert im Zeitpunkt der Abgabe an die Mitarbeitenden können sich ergeben, wenn zwischen dem Abschluss der Vereinbarung der Konzerngesellschaft mit der Arbeitgeberin bis zur Abgabe der Aktien an die Mitarbeitenden ein zeitlicher Abstand besteht. |
| Verkehrswert bei Abgabe an Mitarbeitende: | 1'000 | 1'100 | |
| Abgabepreis an Mitarbeitende (Barleistung): | 200 | 200 | |
| Arbeitsentgelt: | 800 | 800 | |

Konzerngesellschaft:

| Beschaffung der Aktien am Markt / Lieferung der Aktien | | | 1 | 2 | |
|--|-----------|-------------|-------|-------|--|
| Eig. Aktien | <i>an</i> | Fl. Mittel | 1'000 | 1'300 | Anschaffungskosten |
| Fl. Mittel | <i>an</i> | Eig. Aktien | 1'000 | 1'000 | Vereinbarter Preis |
| geschäftsmässig begründeter Aufwand | <i>an</i> | Eig. Aktien | | 300 | Differenz zwischen Anschaffungskosten und vereinbartem Preis |

Arbeitgeberin:

| Lieferung der Aktien | | | 1 | 2 | |
|----------------------------|-----------|------------|-------|-------|--------------------|
| Aktien Konzerngesellschaft | <i>an</i> | Fl. Mittel | 1'000 | 1'000 | Vereinbarter Preis |

| Abgabe der Aktien | | | 1 | 2 | |
|-------------------------------------|-----------|---------------------------------|-------|-------|---|
| geschäftsmässig begründeter Aufwand | <i>an</i> | Verbindlichkeiten Mitarbeitende | 800 | 800 | Arbeitsentgelt für bereits geleistete Arbeit (entspricht Differenz zwischen vereinbartem Preis und Abgabepreis) |
| Fl. Mittel | <i>an</i> | Verbindlichkeiten Mitarbeitende | 200 | 200 | Abgabepreis |
| Verbindlichkeiten Mitarbeitende | <i>an</i> | Aktien Konzerngesellschaft | 1'000 | 1'000 | Vereinbarter Preis |

**Beispiel 4: Beteiligung der Mitarbeitenden am Eigenkapital einer Konzerngesellschaft
Schaffung der Aktien mittels ordentlicher Kapitalerhöhung (Ziffer 3.2.3)**

| Sachverhalt | 1 | 2 | |
|---|-------|-------|--|
| Nominalwert: | 100 | 100 | |
| Vereinbarter Preis zwischen Konzerngesellschaft und Arbeitgeberin (Ausgabepreis): | 1'000 | 1'000 | Wertdifferenzen zwischen dem vereinbarten Preis und dem Verkehrswert im Zeitpunkt der Abgabe an die Mitarbeitenden können sich ergeben, wenn zwischen dem Abschluss der Vereinbarung der Konzerngesellschaft mit der Arbeitgeberin bis zur Abgabe der Aktien an die Mitarbeitenden ein zeitlicher Abstand besteht. |
| Verkehrswert bei Abgabe an Mitarbeitende: | 1'000 | 1'100 | |
| Abgabepreis an Mitarbeitende (Barleistung): | 200 | 200 | |
| Arbeitsentgelt: | 800 | 800 | |

Konzerngesellschaft:

| Lieferung der Aktien | | | 1 | 2 | |
|----------------------|-----------|------------------------|-----|-----|---|
| Fl. Mittel | <i>an</i> | AK | 100 | 100 | Nominalwert |
| Fl. Mittel | <i>an</i> | übrige Kapitalreserven | 900 | 900 | Differenz zwischen Ausgabepreis und Nominalwert |

Abgabe der Aktien

| | | | | | |
|------------------------|-----------|-----|-----|-----|------------------------------|
| übrige Kapitalreserven | <i>an</i> | KER | 900 | 900 | Reserven aus Kapitaleinlagen |
|------------------------|-----------|-----|-----|-----|------------------------------|

Arbeitgeberin:

| Lieferung der Aktien | | | 1 | 2 | |
|----------------------------|-----------|------------|-------|-------|-----------------------------------|
| Aktien Konzerngesellschaft | <i>an</i> | Fl. Mittel | 1'000 | 1'000 | Vereinbarter Preis (Ausgabepreis) |

Abgabe der Aktien

| | | | 1 | 2 | |
|-------------------------------------|-----------|---------------------------------|-------|-------|---|
| geschäftsmässig begründeter Aufwand | <i>an</i> | Verbindlichkeiten Mitarbeitende | 800 | 800 | Arbeitsentgelt für bereits geleistete Arbeit (entspricht Differenz zwischen Ausgabepreis und Abgabepreis) |
| Fl. Mittel | <i>an</i> | Verbindlichkeiten Mitarbeitende | 200 | 200 | Abgabepreis |
| Verbindlichkeiten Mitarbeitende | <i>an</i> | Aktien Konzerngesellschaft | 1'000 | 1'000 | Vereinbarter Preis |

**Beispiel 5: Beteiligung der Mitarbeitenden am Eigenkapital einer Konzerngesellschaft
Schaffung der Aktien mittels bedingter Kapitalerhöhung (Ziffer 3.2.3)**

| Sachverhalt | | | 1 | 2 | |
|---|-----------|---------------------------------|-------|-------|--|
| Nominalwert: | | | 100 | 100 | |
| Vereinbarter Preis zwischen Konzerngesellschaft und Arbeitgeberin (Ausgabepreis): | | | 1'000 | 1'000 | Wertdifferenzen zwischen dem vereinbarten Preis und dem Verkehrswert im Zeitpunkt der Abgabe an die Mitarbeitenden können sich ergeben, wenn zwischen dem Abschluss der Vereinbarung der Konzerngesellschaft mit der Arbeitgeberin bis zur Abgabe der Aktien an die Mitarbeitenden ein zeitlicher Abstand besteht. |
| Verkehrswert bei Abgabe an Mitarbeitende: | | | 1'000 | 1'100 | |
| Abgabepreis an Mitarbeitende (Barleistung): | | | 200 | 200 | |
| Arbeitsentgelt: | | | 800 | 800 | |
| Konzerngesellschaft: | | | | | |
| Lieferung der Aktien | | | 1 | 2 | |
| Fl. Mittel | <i>an</i> | AK | 100 | 100 | Nominalwert |
| Fl. Mittel | <i>an</i> | übrige Kapitalreserven | 900 | 900 | Differenz zwischen Ausgabepreis und Nominalwert |
| Abgabe der Aktien | | | | | |
| übrige Kapitalreserven | <i>an</i> | KER | 900 | 900 | Reserven aus Kapitaleinlagen |
| Arbeitgeberin: | | | | | |
| Abwicklung Abgabe der Aktien | | | 1 | 2 | |
| geschäftsmässig begründeter Aufwand | <i>an</i> | Verbindlichkeiten Mitarbeitende | 800 | 800 | Arbeitsentgelt für bereits geleistete Arbeit (entspricht Differenz zwischen Ausgabepreis und Abgabepreis) |
| Abwicklungskonto | <i>an</i> | Fl. Mittel | 1'000 | 1'000 | Vereinbarter Preis (Ausgabepreis) |
| Fl. Mittel | <i>an</i> | Abwicklungskonto | 200 | 200 | Abgabepreis |
| Verbindlichkeiten Mitarbeitende | <i>an</i> | Abwicklungskonto | 800 | 800 | Differenz zwischen Ausgabepreis und Abgabepreis |

**Beispiel 6: Anwartschaft: Modell 1: Belastung am Ende der Vestingperiode mit dem Verkehrswert im Zeitpunkt der Abgabe
Beteiligung der Mitarbeitenden am Eigenkapital einer Konzerngesellschaft
Schaffung der Aktien mittels bedingter Kapitalerhöhung (Ziffer 5.2)**

| Sachverhalt | 1 | 2 |
|--|---------|---------|
| Nominalwert: | 100 | 100 |
| Vereinbarter Preis zwischen Konzerngesellschaft und Arbeitgeberin entspricht dem Verkehrswert im Zeitpunkt der Abgabe ⁹ : | 1'500 | 700 |
| Verkehrswert bei Zuteilung der Anrechte: | 1'000 | 1'000 |
| Verkehrswert Ende Jahr 1: | 1'000 | 1'000 |
| Verkehrswert Ende Jahr 2: | 1'250 | 1'000 |
| Verkehrswert bei Abgabe (Jahr 3): | 1'500 | 700 |
| Abgabepreis an Mitarbeitende (Barleistung): | 0 | 0 |
| Vestingperiode: | 3 Jahre | 3 Jahre |

⁹ Kursveränderungsrisiko liegt während der Vestingperiode bei der Arbeitgeberin

Konzerngesellschaft:

| Vestingperiode / Lieferung der Aktien | | | 1 | 2 | |
|--|-----------|-----|-------|-----|--|
| Fl. Mittel | <i>an</i> | AK | 100 | 100 | Jahr 3: Nominalwert |
| Fl. Mittel | <i>an</i> | KER | 1'400 | 600 | Jahr 3: Differenz zwischen Verkehrswert bei Abgabe und Nominalwert |

Arbeitgeberin:

| Vestingperiode / Abwicklung Abgabe der Aktien | | | 1 | 2 | |
|--|-----------|----------------|-------|-----|---|
| geschäftsmässig begründeter Aufwand | <i>an</i> | Rückstellungen | 333 | 333 | Jahr 1: 1/3 des Verkehrswerts bei Zuteilung der Anrechte |
| geschäftsmässig begründeter Aufwand | <i>an</i> | Rückstellungen | 500 | 333 | Jahr 2: 2/3 des Verkehrswerts Ende Jahr 2 abzüglich Rückstellung des Jahres 1 |
| geschäftsmässig begründeter Aufwand | <i>an</i> | Rückstellungen | 667 | 34 | Jahr 3: Verkehrswert Ende Jahr 3 abzüglich Total Rückstellungen |
| Rückstellungen | <i>an</i> | Fl. Mittel | 1'500 | 700 | Jahr 3: Vereinbarter Preis |

**Beispiel 7: Anwartschaft: Modell 2: Laufende anteilmässige Belastung mit dem Verkehrswert im Zeitpunkt der Zuteilung der Anrechte
Beteiligung der Mitarbeitenden am Eigenkapital einer Konzerngesellschaft
Schaffung der Aktien mittels bedingter Kapitalerhöhung (Ziffer 5.3)**

| Sachverhalt | 1 | 2 |
|---|---------|---------|
| Nominalwert: | 100 | 100 |
| Vereinbarter Preis zwischen Konzerngesellschaft und Arbeitgeberin entspricht dem Verkehrswert im Zeitpunkt der Zuteilung der Anrechte ¹⁰ : | 1'000 | 1'000 |
| Verkehrswert bei Zuteilung der Anrechte: | 1'000 | 1'000 |
| Verkehrswert Ende Jahr 1: | 1'000 | 1'000 |
| Verkehrswert Ende Jahr 2: | 1'250 | 1'000 |
| Verkehrswert bei Abgabe (Jahr 3): | 1'500 | 700 |
| Abgabepreis an Mitarbeitende (Barleistung): | 0 | 0 |
| Vestingperiode: | 3 Jahre | 3 Jahre |

¹⁰ Kursveränderungsrisiko liegt während der Vestingperiode bei der Konzerngesellschaft

Konzerngesellschaft:

| Vestingperiode / Lieferung der Aktien | | | 1 | 2 | |
|--|-----------|------------------------------|-----|-----|---|
| Fl. Mittel | <i>an</i> | Rückstellungen ¹¹ | 333 | 333 | Jahr 1: 1/3 des Verkehrswerts bei Zuteilung der Anrechte |
| Fl. Mittel | <i>an</i> | Rückstellungen | 333 | 333 | Jahr 2: 2/3 des Verkehrswerts bei Zuteilung der Anrechte abzüglich Vorauszahlung des Jahres 1 |
| Fl. Mittel | <i>an</i> | Rückstellungen | 333 | 333 | Jahr 3: Verkehrswert bei Zuteilung der Anrechte abzüglich Vorauszahlungen der Jahre 1 und 2 |
| Rückstellungen | <i>an</i> | AK | 100 | 100 | Jahr 3: Nominalwert |
| Rückstellungen | <i>an</i> | KER | 900 | 900 | Jahr 3: Reserven aus Kapitaleinlagen |

Arbeitgeberin:

| Vestingperiode / Abwicklung Abgabe der Aktien | | | 1 | 2 | |
|--|-----------|----------------|-----|-----|--|
| geschäftsmässig begründeter Aufwand | <i>an</i> | Rückstellungen | 333 | 333 | Jahr 1: 1/3 des Verkehrswerts bei Zuteilung der Anrechte |
| Rückstellungen | <i>an</i> | Fl. Mittel | 333 | 333 | |
| geschäftsmässig begründeter Aufwand | <i>an</i> | Rückstellungen | 333 | 333 | Jahr 2: 1/3 des Verkehrswerts bei Zuteilung der Anrechte |
| Rückstellungen | <i>an</i> | Fl. Mittel | 333 | 333 | |
| geschäftsmässig begründeter Aufwand | <i>an</i> | Rückstellungen | 333 | 333 | Jahr 3: 1/3 des Verkehrswerts bei Zuteilung der Anrechte |
| Rückstellungen | <i>an</i> | Fl. Mittel | 333 | 333 | |

¹¹ bzw. Bruttoverbuchung: Fl. Mittel *an* Ertrag / Aufwand *an* Rückstellungen