



Schärer  
Rechtsanwälte

GAFI?! GAFI

Damit Sie nicht unwissend Geld waschen?

MLaw Tom Schaffner, Rechtsanwalt

Aarau, 12. November 2018





Inhaberaktien: Bund will Note «nicht konform» verhindern – Schweiz – az Aargauer Zeitung

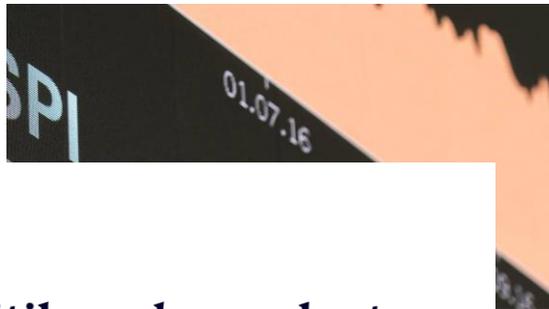
03.11.18, 14:51



TRANSPARENZ

## Inhaberaktien: Bund will Note «nicht konform» verhindern

sda • 18.1.2018 um 05:30 Uhr



Neue Zürcher Zeitung

## Scharfe Kritik an der geplanten Abschaffung der Inhaberaktien

**Der Bundesrat will internationale Empfehlungen zu  
Inhaberaktien umsetzen – ansonsten droht ein schlechtes  
Zeugnis.**

Gesellschaften ohne börsenkotierte Aktien sollen nur noch über

<https://www.aargauerzeitung.ch/schweiz/inhaberaktien-bund-will-note-nicht-konform-verhindern-132088176>

Seite 1 von 3

3.11.2018

Bundesrat eröffnet Vernehmlassung zur Umsetzung der Empfehlungen des Global Forum



Schweizerische Eidgenossenschaft  
Confédération suisse  
Confederazione Svizzera  
Confederaziun svizra

Der Bundesrat  
Das Portal der Schweizer Regierung

## Bundesrat eröffnet Vernehmlassung zur Umsetzung der Empfehlungen des Global Forum

Bern, 17.01.2018 - Der Bundesrat hat am 17. Januar 2018 die Vernehmlassung zur

Neue Zürcher Zeitung

## Bundesrat reagiert auf die Geldwäscherei-Kritik des Auslands

Die Vernehmlassung dauert bis zum 24. April 2018. Die Botschaft, die gestützt auf die Vernehmlassungsergebnisse erarbeitet werden wird, wird zudem den Umgang mit gestohlenen Daten regeln. Die Vorlage soll im Winter 2018 in die parlamentarische Beratung kommen. Die nächste Länderüberprüfung der Schweiz durch das Global Forum wird in der zweiten Hälfte 2018 beginnen.

<https://www.admin.ch/gov/de/veranstaltungen/vernehmlassungen/msg-14-0918.html>

12

# GAFI Repetition



Regeln wurden per 1. Juli 2015 eingeführt zur Umsetzung der Empfehlungen der sog. **Group d'action financière (GAFI)**



Finanzierung von Terrorismus und kriminellen Organisationen eindämmen



Verhinderung von anonymen Gesellschaften

GAFI  
Bundesrat



## Bundesrat will GAFI-Regeln verschärfen



Inhaberaktie soll abgeschafft werden



Strafrechtliche Sanktionen bei Verstössen gegen  
GAFI-Regeln



Einsichtsrecht für Behörden in GAFI-Register

**Plan: Verschärfung per Oktober 2019**

# GAFI Repetition



## Wie lauten schon wieder die Regeln?

1. Pflicht der **Aktionäre**, sich selbst oder die wirtschaftlich an ihnen berechnigte Person zu melden, sofern sie:
  - Inhaberaktien haben; oder
  - mind. 25% an einer Gesellschaft halten
  
2. Pflicht des **Verwaltungsrats** einer Gesellschaft, ein Verzeichnis über die gemeldeten wirtschaftlich berechtigten Personen zu führen

# GAFI Checkliste



## Wann muss mich GAFI interessieren?



Als Inhaberaktionär



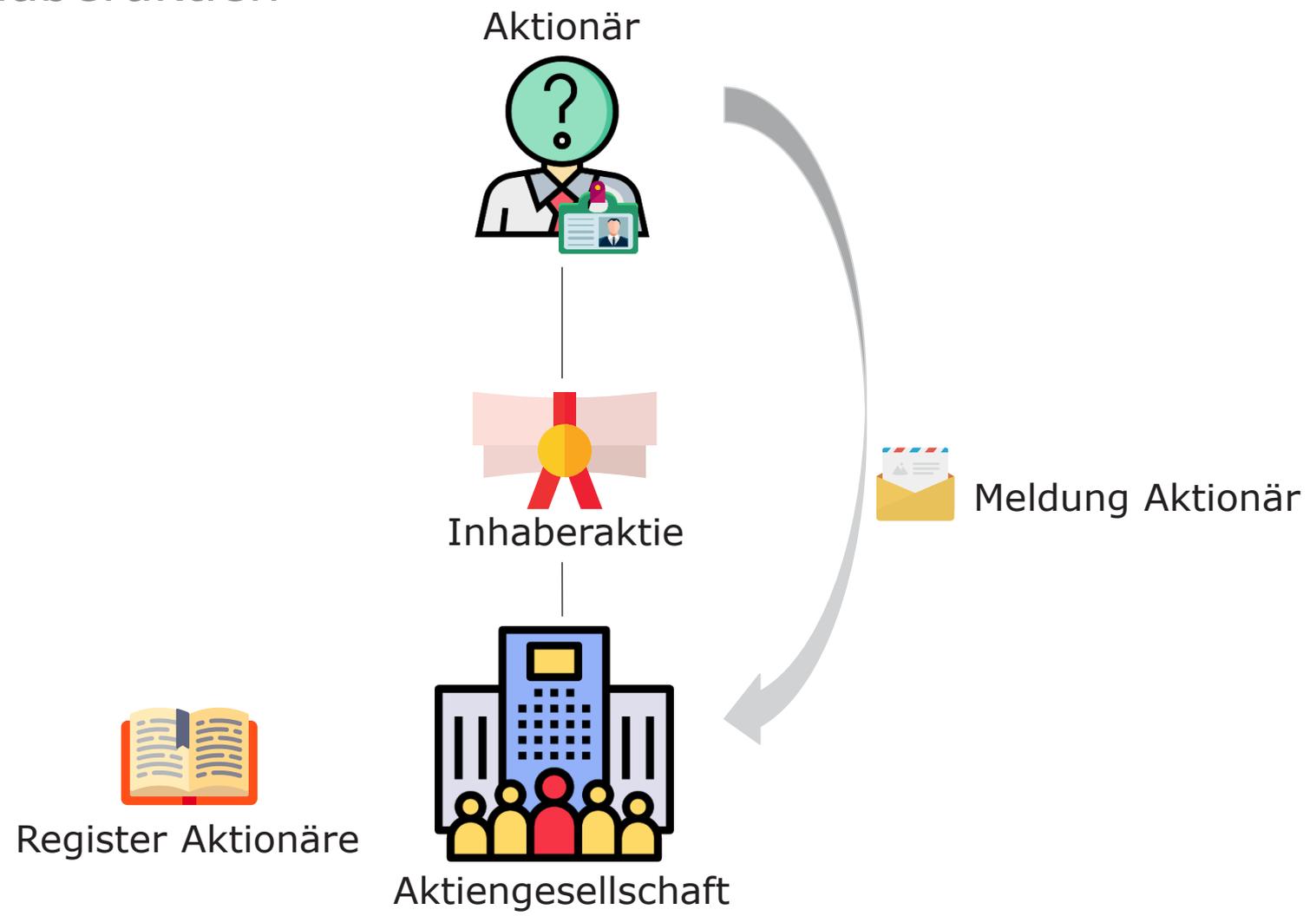
Als Aktionär mit einer Beteiligung von 25% oder mehr an einer Kapitalgesellschaft



Als Verwaltungsrat einer Kapitalgesellschaft

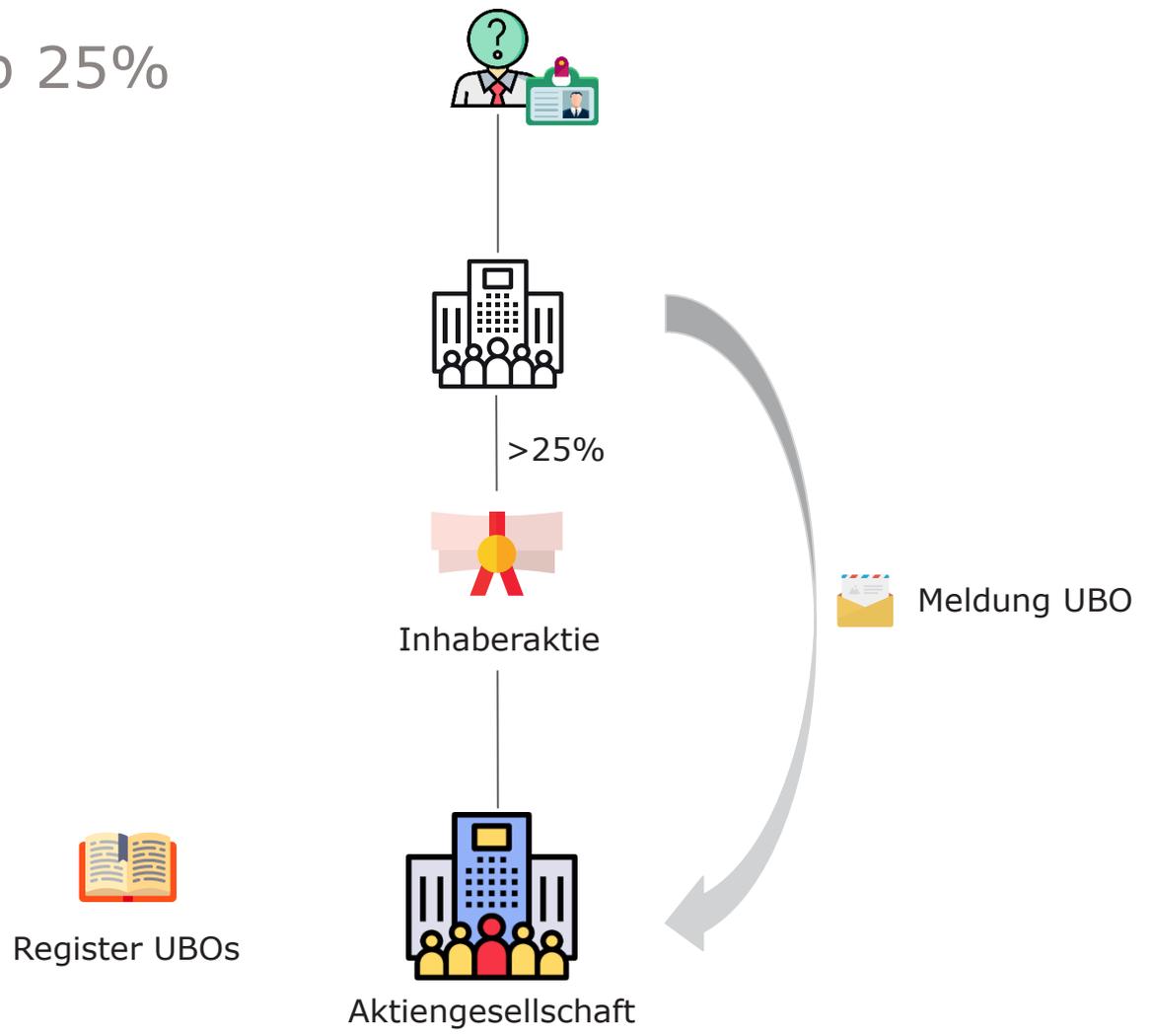


# GAFI Inhaberaktien



# GAFI

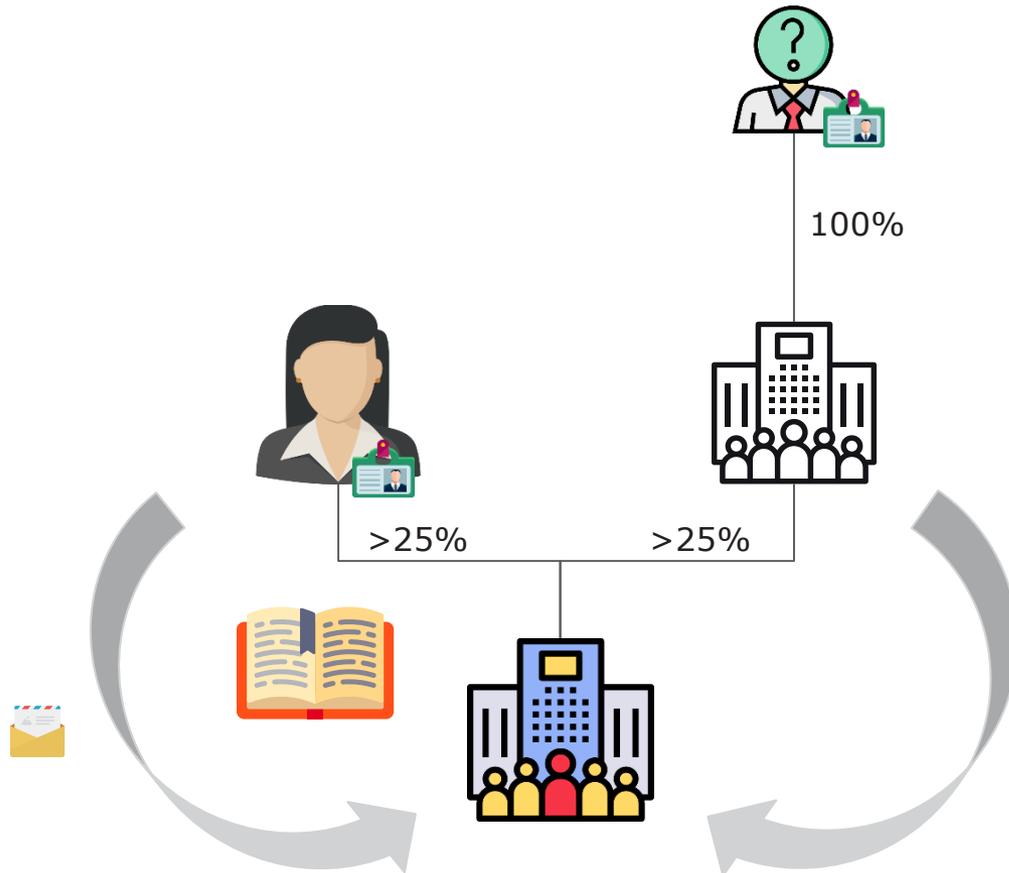
Meldung bei  
Beteiligung ab 25%  
**Inhaberaktien**



# GAFI

## Meldung bei Beteiligung ab 25%

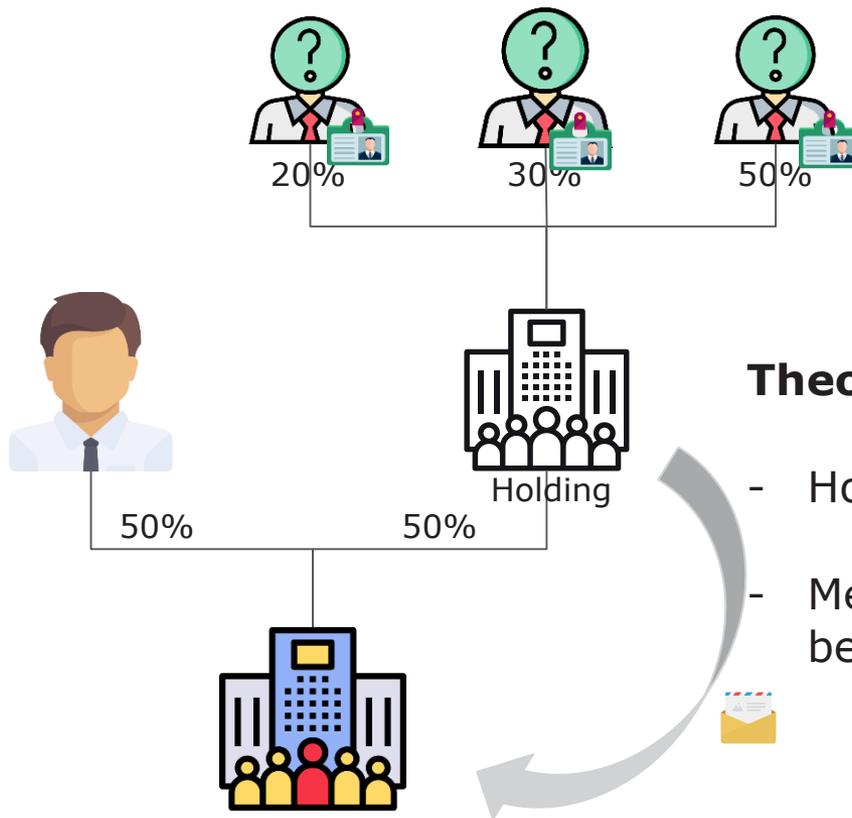
### Namenaktien



# GAFI

## Meldung bei Beteiligung ab 25%

### Namenaktien



### Theorie 1: Streng

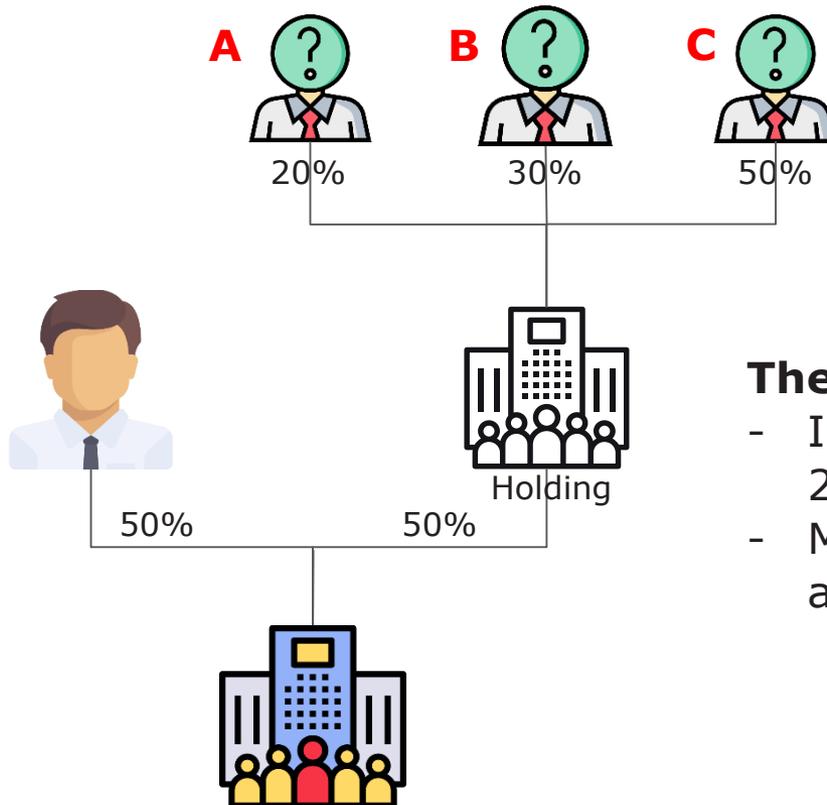
- Holding hat mehr als 25%
- Meldung aller an der Holding beteiligten natürlichen Personen



# GAFI

## Meldung bei Beteiligung ab 25%

### Namenaktien



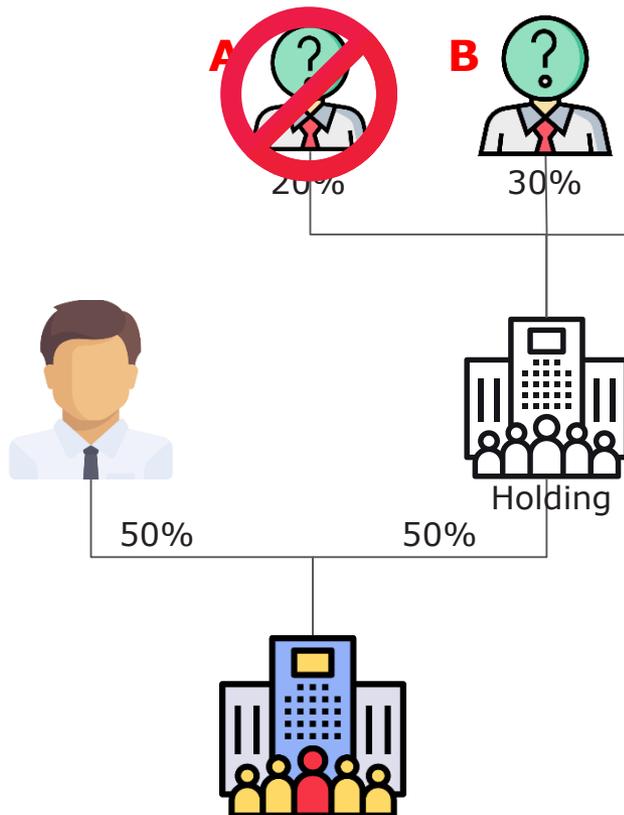
### Theorie 2: Multiplikationstest

- Identifikation aller Beteiligten mit 25% auf allen Ebenen
- Multiplikation und Meldung, wenn am Ende mehr als 25%

# GAFI

## Meldung bei Beteiligung ab 25%

### Namenaktien



### Theorie 2: Multiplikationstest

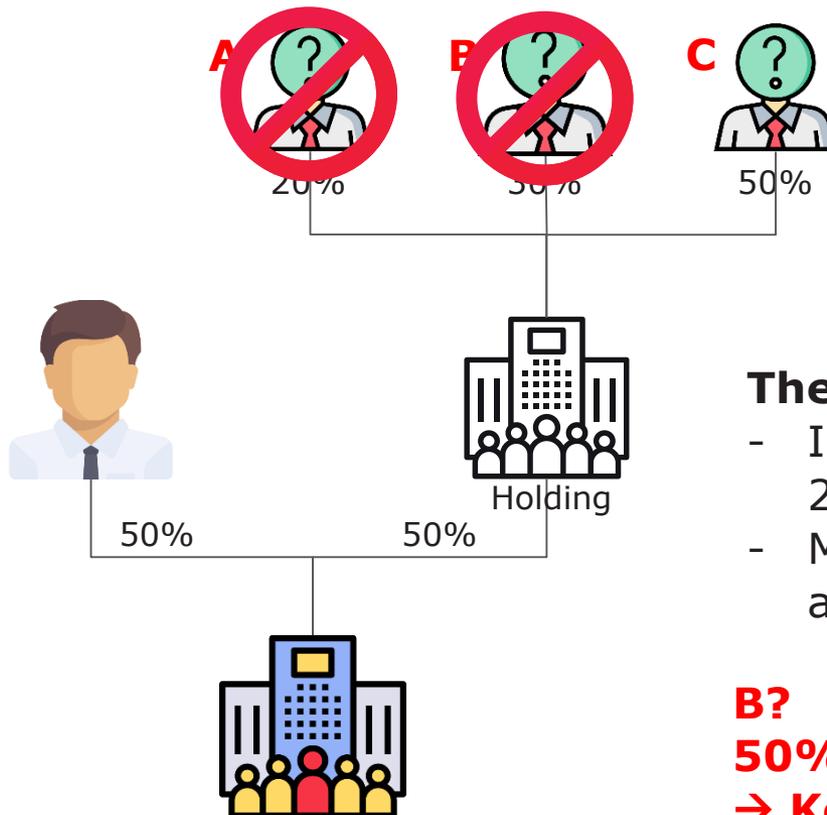
- Identifikation aller Beteiligten mit 25% auf allen Ebenen
- Multiplikation und Meldung, wenn am Ende mehr als 25%

**A?**  
**50% x 20% = 10%**  
**→ Keine Meldung**

# GAFI

## Meldung bei Beteiligung ab 25%

### Namenaktien



### Theorie 2: Multiplikationstest

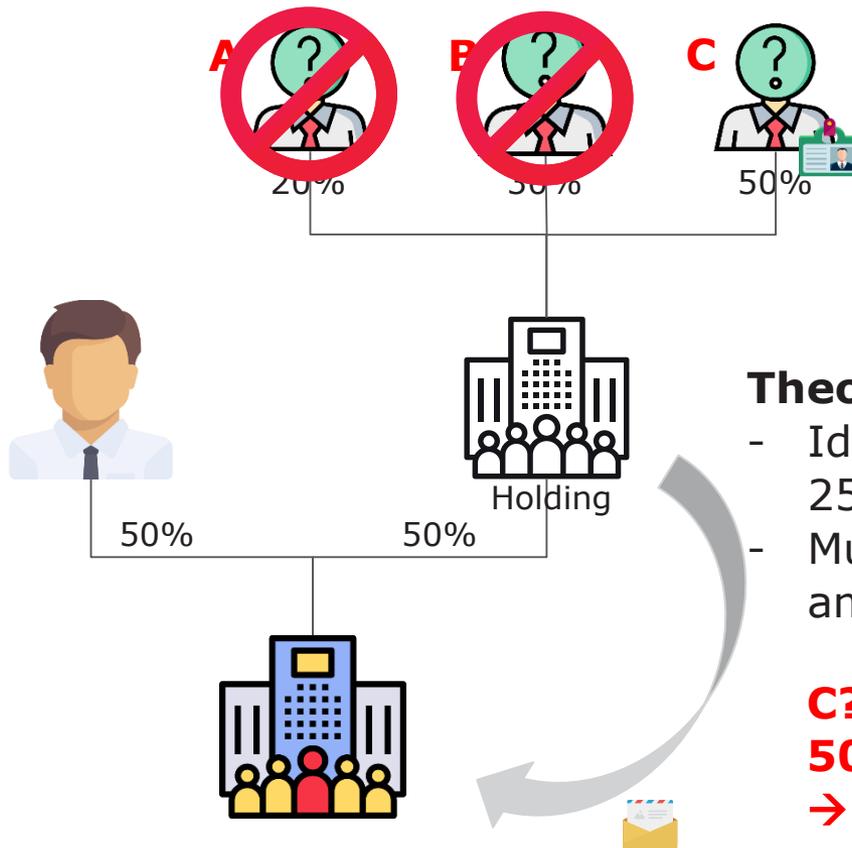
- Identifikation aller Beteiligten mit 25% auf allen Ebenen
- Multiplikation und Meldung, wenn am Ende mehr als 25%

**B?**  
**50% x 30% = 15%**  
**→ Keine Meldung**

# GAFI

## Meldung bei Beteiligung ab 25%

### Namenaktien



### Theorie 2: Multiplikationstest

- Identifikation aller Beteiligten mit 25% auf allen Ebenen
- Multiplikation und Meldung, wenn am Ende mehr als 25%

**C?**

**50% x 50% = 25%**

**→ Meldung des UBO!**

# GAFI Sanktionen



## Was passiert, wenn ich GAFI-Pflichten nicht einhalte?

Stufe Aktionär



Suspendierung Mitwirkungsrechte

- Einspruch gegen unberechtigte Teilnahme
- Generalversammlungsbeschlüsse anfechtbar

# GAFI Sanktionen



## Was passiert, wenn ich GAFI-Pflichten nicht einhalte?

Stufe Aktionär



Sistierung und Verwirkung der Vermögensrechte

- Bei Inhaberaktien: Vermögensrechte sistiert
- Bei Namenaktien: nach einem Monat verwirkt
- es dürfen keine Dividenden ausbezahlt werden /  
ausbezahlte Dividenden sind via Rückforderungsklage  
rückforderbar

# GAFI Sanktionen



## **Was passiert, wenn ich GAFI-Pflichten nicht einhalte?**

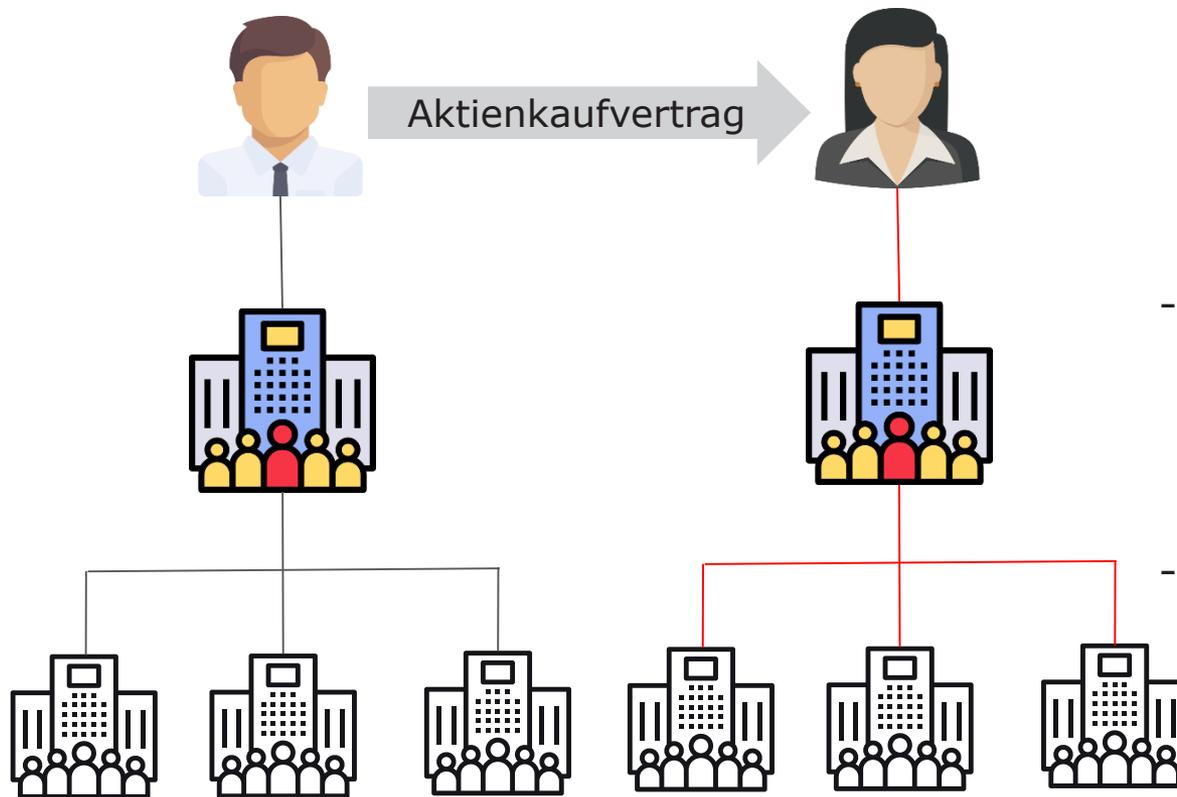
Stufe Verwaltungsrat



### Verantwortlichkeitsansprüche

- Sofern Dividenden an nicht-meldende Gesellschafter ausgezahlt wurden
- Sofern Legitimation vor Generalversammlungen nicht geprüft

# GAFI Anwendungsfälle M&A-Transaktionen



- Verkäufer sollte im Aktienkaufvertrag sicherstellen, dass Käuferin GAFI-Meldung macht, damit Déchargebeschluss gültig ist
- Käuferin soll Verkäufer GAFI-Meldung und nachgeführtes Verzeichnis geben
- Käuferin soll darauf verzichten, Ansprüche aus Rückforderung geltend zu machen

# GAFI Checkliste



## Wann muss mich GAFI interessieren?



Als Inhaberaktionär



Als Aktionär mit einer Beteiligung von 25% oder mehr an einer Kapitalgesellschaft



Als Verwaltungsrat einer Kapitalgesellschaft

# Urheberrechte

## Wann muss mich GAFI interessieren?



Als Inhaberaktionär



Als Aktionär mit einer Beteiligung von 25% oder mehr an einer Kapitalgesellschaft



Als Verwaltungsrat einer Kapitalgesellschaft

# Urheberrechte

Die Urheberrechte an allen in dieser Präsentation enthaltenen Symbolen / Bildern stehen im Urheberrecht folgender Autoren von [www.flaticon.com](http://www.flaticon.com):

- Vectors Market
- Pixxel Buddah
- Eucalyp
- Freepik
- Roundicons
- Iconpond
- Iconmonk
- Geotata.



Schärer  
Rechtsanwälte

**Danke für Ihre Aufmerksamkeit**

**MLaw Tom Schaffner, Rechtsanwalt**