

Inhalt



Nachfolgeplanung im eigenen Unternehmen

Kleinere und mittlere Unternehmen, die «berühmten» KMUs, sind das Rückgrat der Wirtschaft, in der Schweiz genauso wie in Deutschland. Der grösste Teil aller Betriebe befindet sich in Familienbesitz; sie geben mehr als der Hälfte aller Arbeitskräfte Lohn und Brot. Die Firmengründer haben Jahrzehnte ihres Lebens und viel Herzblut und Geld in ihr Unternehmen gesteckt. Ferien waren für viele ein Fremdwort. Verantwortung hingegen hat jeder übernommen. Verantwortung für das Unternehmen, die Mitarbeiter, die Gesellschaft.

Und jetzt soll alles anders werden. Die Chefs gehen in Pension – oder so ähnlich. Doch wie soll das geschehen? Wie soll man sein Lebenswerk in fremde Hände legen? Gibt es jemanden in der Familie, der geeignet wäre, die Nachfolge anzutreten? Oder sucht man besser einen externen Manager? Soll man die Firma liquidieren oder verkaufen? Was macht aus rechtlicher und steuerlicher Sicht am meisten Sinn? Wie kann man den Fortbestand des Unternehmens sichern und gleichzeitig die damit verbundenen Erbangelegenheiten für alle Beteiligten fair lösen? Fragen über Fragen. Und Antworten auf den Seiten 37 bis 39.

Dr. N. Bernhard, Chefredaktor
bernhard@private.ch

Aktuell

- 4 Pensionskassen und Anlagefonds**
Abstimmen im Interesse der Aktionäre und Anleger
Dr. Gérard Fischer, Swisscanto
- 6 Interessenkollision im Erbrecht**
Prof. Dr. Hans Rainer Künzle
Kendris private AG

Fonds & Co.

- 9 So ein bisschen Bildung...**
Dr. Matthäus Den Otter
Swiss Funds Association SFA
- 10 Senior Loans** Diversifikation und Inflationsschutz
Alfonso Papa
ING Investment Management
- 12 Kupfer im Angebotsdefizit**
Christian König und Daniel Briesemann
Commerzbank AG
- 14 Exchange Traded Funds**
Mit der Welt in Bewegung
Tibor I. Mueller, Source

- 16 ETFs und ETPs**
BlackRock / ishares

Liechtenstein

- 19 Globale Trends nutzen**
Otmar Hasler, Regierungschef a.D.
Kaiser Ritter Partner
- 20 Prozesskosten**
Dr. Philipp Lennert, Kaiser Ritter und Dr. Daniel Heilmann
Max-Planck-Institut
- 21 Das neue Ausserstreitgesetz**
Jasmin Walch, Ospelt & Partner
- 23 Finanzplatzstrategie**
Adolf E. Real, Bankenverband

Immobilien

- 24 Aktives Risikomanagement**
Mehr denn je Pflicht
Dr. Urs Hausmann, Wüest & Partner

- 26 Ein Kern-Investment für den Schweizer Immobilienmarkt**
Interview mit Dr. Luciano Gabriel
PSP Swiss Property

- 28 Switzerland's office market**
Colliers International

- 30 HEV-Volksinitiative**
Pavlo Stathakis, HEV Schweiz

Recht & Steuern

- 31 Von echter Streitschlichtung und fiktiven Kunden**
Dr. Beat Stöckli, Wegelin & Co.
- 32 Intelligente Nachlassplanung**
Auch für Patchwork-Familien
Jakob Zuber, Credit Suisse
- 35 Offshore Voluntary Disclosure Initiative 2011**
Michel Guignard, Kaiser Ritter
- 36 Differenzierte Steuererhebung**
Dr. Marcel R. Jung
Böckli Bodmer & Partner
- 37 Gerechte Vermögensnachfolge für Unternehmerfamilien**
Edy Fischer, IfW
- 38 Nachfolgeplanung in KMUs**
Nachfolge innerhalb der Familie
Kevin Dietiker, Kendris private AG

Notabene

- 40 Performance Fee**
Ein innovatives Gebührenmodell
Luc Schuurmans und Philipp Hüppi
Bank Linth
- 42 Analyse des verlorenen Jahrzehnts** Prof. Dr. Erwin W. Heri
- 44 The plain truth**
Dr. Frederick Metz Shepperd
- 45 Finanzjournalisten-Preis 2011**
- 46 Erste Adressen / Impressum**
- 50 Gold Keine Blase in Sicht**
Claude Baumann