

Ausschüttung von steuerfreien Dividenden: Die wichtigen Firmen an der Schweizer Börse

Lebeispiel: Valora schüttete ihren Aktionären 12.50 Fr. pro Aktie als steuerfreie Dividende (aus der Kapitalreserve (Agio)) aus. Ihr verbleiben 17.30 Fr. Kapitalreserven pro Aktie. Dies reicht bei gleichbleibender Ausschüttungspraxis noch für eine Ausschüttung.

| Unternehmen | Anzahl Aktien | Nennwert pro Aktie (in Franken) | Börsenwert (in Millionen Franken) | Rückzahlung von steuerfreien Dividenden aus Kapitalreserven pro Aktie (in Franken) | | Auszahlung als normale Dividende pro Aktie (in Franken) | | Verfügbare Kapitalreserve für steuerfreie Dividende pro Aktie | Reserve reicht bei gleicher Ausschüttungspraxis ¹ | Anteil privater Aktionäre im CH-Domizil geschätzt | Beabsichtigt Firma, neue Kapitalreserven zu schaffen? |
|--|---------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|--|-------|---|-------|---|--|---|--|
| | | | | 2017 | 2018 | 2017 | 2018 | | | | |
| | | | | per Ende Geschäftsjahr, meist 31.12.2018 | | | | | | | |
| Arbonia | 69473243 | 4.20 | 750 | 0 | 0.20 | 0 | 0 | 7.38 | 74 | 97% | Nein |
| CS Group | 2550600000 | 0.04 | 27605 | 0.25 | 0.26 | 0 | 0 | 13.42 | 52 | k.A. | k.A. |
| EFG International | 294074591 | 0.50 | 1691 | 0.25 | 0.30 | 0 | 0 | 7.09 | 26 | k.A. | k.A. |
| Dufry ² | 49785250 | 5.00 | 5000 | 3.75 | 4.00 | 0 | 0 | 78.34 | 20 | k.A. | k.A. |
| GAM | 159682531 | 0.05 | 616 | 0.65 | 0 | 0 | 0 | 5.59 | 17 | k.A. | k.A. |
| Lafarge Holcim ³ | 606909080 | 2.00 | 24600 | 2.00 | 1.97 | 0 | 0 | 29.70 | 15 | k.A. | Nein |
| Landis+Gyr ⁴ | 29510000 | 10.00 | 1627 | 2.30 | offen | 0 | 0 | 33.77 | 14 | 25% | Nein |
| Lonza | 74468752 | 1.00 | 18967 | 2.75 | 2.75 | 0 | 0 | 38.70 | 14 | k.A. | k.A. |
| Sunrise Communications | 45068028 | 1.00 | 3896 | 4.00 | 4.20 | 0 | 0 | 44.38 | 11 | <25% | Nein |
| Kudelski | Inhaberaktien 49910873 | 8.00 | 282 | 0.10 | 0.10 | 0 | 0 | 0.14 | 13 | k.A. | Nein |
| | Namenaktien 46300000 | 0.80 | | 0.01 | 0.01 | 0 | 0 | | | | |
| U-Blox | 7099857 | 0.90 | 561 | 2.25 | 1.60 | 0 | 0 | 16.68 | 9 | k.A. | Wahrscheinlich |
| Allreal ⁵ | 15942821 | 1.00 | 2432 | 6.50 | 6.50 | 0 | 0 | 39.39 | 6 | <7,9% | Vorerst nein |
| Schaffner ⁶ | 635940 | 32.50 | 162 | 6.50 | 6.50 | 0 | 0 | 36.30 | 6 | 25-30% | Nein |
| UBS | 3855350000 | 0.10 | 4580 | 0.65 | 0.70 | 0 | 0 | 3.35 | 5 | <22% | Keine Pläne bekannt |
| Galenica | 50000000 | 0.10 | 2128 | 1.65 | 1.70 | 0 | 0 | 7.90 | 5 | 33% | Keine Absicht |
| Clariant | 329688535 | 3.70 | 5964 | 0.50 | 0.55 | 0 | 0 | 2.00 | 4 | k.A. | k.A. |
| Orior | 6507451 | 4.00 | 519 | 0 | 2.24 | 2.17 | 0 | 4.22 | 4 | k.A. | Keine Absicht |
| Dormakaba ⁷ | 4200026 | 0.10 | 2491 | 14.00 | 15.00 | 0 | 0 | 52.88 | 4 | k.A. | k.A. |
| Julius Bär | 223809448 | 0.02 | 7836 | 1.40 | 1.50 | 0 | 0 | 4.17 | 3 | k.A. | Nein |
| Valora | 3936385 | 1.00 | 846 | 12.50 | 12.50 | 0 | 0 | 17.30 | 1 | 21,62% | Nein |
| Flughafen Zürich | 30701875 | 10.00 | 4989 | 3.20 | 3.20 | 3.30 | 3.70 | 3.81 | 1 | <10% | Keine Absicht |
| VAT Group | 30000000 | 0.10 | 2600 | 4.00 | 4.00 | 0 | 0 | 4.51 | 1 | 50% | Kein Bedarf |
| Temeros ⁸ | 71044267 | 5.00 | 8376 | 0.65 | 0.75 | 0 | 0 | 0.75 | 1 | k.A. | k.A. |
| Swiss Prime Site | 75946349 | 15.30 | 6041 | 3.80 | 3.80 | 0 | 0 | 3.95 | 1 | <10% | k.A. |
| Tecan | 11766372 | 0.10 | 2245 | 0 | 0 | 2.00 | 2.10 | 3.31 | 1 | 35% | k.A. |
| Comet | 7759882 | 1.00 | 619 | 1.50 | 1.00 | 0 | 0.20 | 0.09 | 0 | k.A. | k.A. |
| Barry Callebaut ⁹ | 5488858 | 0.02 | 8403 | 0 | 0 | 12.73 | 24.00 | 0.07 | 0 | k.A. | k.A. |
| Swiss Life ¹⁰ | 38081054 | 5.10 | 12957 | 13.50 | 2.50 | 0 | 14.00 | 6.91 | 0 | <25% | k.A. |
| Komax | 3847510 | 0.10 | 885 | 1.50 | 0.80 | 5.00 | 7.20 | 0 | 0 | 30% | Nein |
| Cembra Money Bank | 30000000 | 1.00 | 2336 | 3.00 | - | 3.55 | 3.75 | 0 | 0 | 15% | Keine Pläne |
| Gurit | 468000 | 50.00 | 406 | 3.75 | 0 | 16.25 | 20.00 | 0 | 0 | k.A. | k.A. |
| Inficon | 2421683 | 5.00 | 1205 | 20.00 | 5.00 | 0 | 17.00 | 0 | 0 | k.A. | k.A. |
| Luzerner KB | 8482678 | 31.00 | 3910 | 0 | 0 | 12.00 | 12.50 | 0.01 | 0 | 67,7% | k.A. |
| Mobimo ¹¹ | 6601547 | 23.40 | 1545 | 4.40 | 10.00 | 0 | 0 | 0 | 0 | 16% | Denkbar |
| OC Oerlikon | 339758576 | 1.00 | 3751 | 0.35 | 0.97 | 0 | 0.03 | 0.76 | 0 | 8% | Unwahrscheinlich |
| Rieter | 4480956 | 5.00 | 577 | 2.30 | 0 | 2.70 | 5.00 | 0 | 0 | k.A. | k.A. |
| SFS Group | 37500500 | 0.10 | 2861 | 1.90 | 1.66 | 0 | 0.34 | 0 | 0 | 30% | Nein |
| Zug Estates | A-Aktien 497000 | 2.50 | 854 | 2.05 | 0 | 0.50 | 2.80 | 0 | 0 | <52% | Keine Absicht |
| | B-Aktien 460000 | 25.00 | | 20.50 | 0 | 5.00 | 28.00 | | | | |
| Veränderungen der Ausschüttungen vom Geschäftsjahr 2017 zum Geschäftsjahr 2018: | | | | 32% weniger als steuerfreie Dividende aus Kapitalreserve | | 27% mehr als Dividende, die besteuert wird | | | Bei Ja zur Steuerreform verdoppelt sich Dauer | Durchschnitt liegt geschätzt bei über 30% | Keine Antwort (k.A.) heisst meist, dass die Unternehmen nicht antworten wollten. |

¹ Im Schnitt der Jahre 2017 und 2018, basierend auf heutigem Steuergesetz ² vorbeh. GV-Beschluss vom 9.5.2019 ³ Bardividende oder Abschlag auf Neuaktion gem. Entscheid GV am 15.5.2019 ⁴ Resultat 2018 am 29.5. publiziert ⁵ 2018 vorbeh. GV-Entscheid ⁶ Geschäftsjahr jeweils Okt.-Sept., GV im Jan. ⁷ verschobenes Geschäftsjahr Juli-Juni, 2018 per 30.6. ⁸ vorbeh. GV-Beschluss vom 15.5.2019 ⁹ 2017 Nennwertrückzahlung von 7.27 Fr./Aktie ¹⁰ Bedingte und ordentliche Aktien zusammen ¹¹ 2017 Nennwertrückzahlung 5.60 Fr./Aktie