



TAX FACTS

INNOVATION
TRADITION



Die deutsche Version befindet sich auf der Rückseite

Edition No 2, February 2019

Safe Haven Interest Rates 2019

Swiss companies granting advances/loans to shareholders, associates or any other related parties and thereby applying insufficient interest rates are considered to have made hidden profit distributions (deemed dividends). The same applies to excessive interest rates on loans granted to the Swiss companies by shareholders, associates or any other related parties. In any case, such deemed contributions are subject to Swiss withholding tax of 35% and are to be spontaneously filed with the Swiss Federal Tax Administration (SFTA) with form 102 and must be remitted within 30 days after maturity.

To prevent companies from applying inadequate interest rates, guidelines in the form of minimum/maximum interest rates have been published by the SFTA. For the purpose of assessing an appropriate interest rate on advances, the SFTA applies the following safe haven interest rates since January 1, 2019. If commercially justified, other arm's length interest rates may be applied. The safe haven rates published for the year 2019 remained unchanged to the prior year. For advances in foreign currency different safe haven interest rates have been published for both years, 2018 and 2019.

Safe Haven Interest Rates effective as of		January 1, 2019	January 1, 2018
1.	Advances to related parties (in CHF)	minimum:	minimum:
1.1	Equity - financed and no interest is payable on any liabilities	¼ %	¼ %
1.2	Debt-financed	interest paid + minimum	interest paid + minimum
		¼ - ½ % ¹⁾ ¼ %	¼ - ½ % ¹⁾ ¼ %
2.	Advances from related parties (in CHF)	maximum:	maximum:
2.1	Real estate loans (for industry and commerce ²⁾):		
	• Up to the portion of the loan which corresponds to a first mortgage, i.e. amounting to 2/3 of the fair market value of the real estate	1 ½ %	1 ½ %
	• On the exceeding balance, whereas the following maximum rates for debt-financing are applicable:	2 ¼ % ³⁾	2 ¼ % ³⁾
	- Villas, flats, holiday homes, construction land and production plants up to 70 % of the fair market value		
	- Other real estate up to 80% of the fair market value		
2.2	Business loans:		
	• Commercial and industrial companies	1 % ^{3) 4)} ¾ % ^{3) 4)}	1 % ^{3) 4)} ¾ % ^{3) 4)}
	• Holding and financial companies		

¹⁾ Up to and including CHF 10 million: ½ %, Exceeding CHF 10 million: ¼ %

²⁾ The rates for agricultural and residential buildings are reduced by ½ %.

³⁾ For the calculation of the maximum possible interest, any hidden equity has to be taken into account. We refer to the circular letter no 6 of June 6, 1997 for purposes of Direct Federal Tax, which is also applicable for withholding tax and stamp duty purposes.

⁴⁾ For loans up to and including CHF 1 million, the maximum interest rate is 3 % for commercial and industrial companies and 2 ½ % for holding and financial companies.

Steuerlich anerkannte Zinssätze 2019

Die Gewährung ungenügend verzinsster Vorschüsse/Darlehen an Beteiligte oder ihnen nahestehende Personen durch Kapitalgesellschaften und Genossenschaften stellt eine geldwerte Leistung dar. Dasselbe gilt für übersetzte Zinsen, die auf Guthaben von Beteiligten oder ihnen nahestehenden Personen vergütet werden. Solche geldwerte Leistungen unterliegen der Verrechnungssteuer von 35%, welche mit dem Formular 102 unaufgefordert innert 30 Tagen nach Fälligkeit zu deklarieren und zu entrichten ist.

Für die Bemessung einer angemessenen Verzinsung von Vorschüssen in Schweizer Franken stellt die Eidgenössische Steuerverwaltung (ESTV) seit dem 1. Januar 2019 für die Verrechnungssteuer und für die Direkte Bundessteuer auf unten aufgeführte Zinssätze ab. Die massgebenden Zinssätze sind im Vergleich zum Vorjahr unverändert geblieben.

Für Vorschüsse in Fremdwährungen gelten für beide Jahre andere steuerlich anerkannte „save haven“ Zinssätze.

Steuerlich anerkannte Zinssätze, gültig ab		1. Januar 2019	1. Januar 2018
1.	Für Vorschüsse an Beteiligte/Nahestehende (in CHF)	Minimum:	Minimum:
1.1	Aus Eigenkapital finanziert und wenn kein Fremdkapital verzinst werden muss	¼ %	¼ %
1.2	Aus Fremdkapital finanziert Selbstkosten + mindestens	¼ - ½ % ¹⁾ ¼ %	¼ - ½ % ¹⁾ ¼ %
2.	Für Vorschüsse von Beteiligten/Nahestehenden (in CHF)	Maximum:	Maximum:
2.1	Liegenschaftskredite (für Industrie und Gewerbe ²⁾): • Bis zu einem Kredit in der Höhe der ersten Hypothek, d.h. 2/3 des Verkehrswertes der Liegenschaft • Rest, wobei folgende Höchstsätze für die Fremdfinanzierung gelten: - Bauland, Villen, Eigentumswohnungen, Ferienhäuser und Fabrikliegenschaften bis 70 % vom Verkehrswert - Übrige Liegenschaften bis 80 % vom Verkehrswert	1 ½ % 2 ¼ % ³⁾	1 ½ % 2 ¼ % ³⁾
2.2	Betriebskredite: • bei Handels- und Fabrikationsunternehmen • bei Holding- und Vermögensverwaltungsgesellschaften	1 % ^{3) 4)} ¾ % ^{3) 4)}	1 % ^{3) 4)} ¾ % ^{3) 4)}

¹⁾ Bis und mit CHF 10 Mio.: ½ %, über CHF 10 Mio.: ¼ %

²⁾ Für Wohnbau und Landwirtschaft gelten um ½ % tiefere Ansätze.

³⁾ Bei der Berechnung der steuerlich höchstzulässigen Zinsen ist auch ein allfällig bestehendes verdecktes Eigenkapital zu beachten. Es wird hierzu auf das Kreis-schreiben Nr. 6 der Eidg. Steuerverwaltung vom 6. Juni 1997 verwiesen.

⁴⁾ Für Darlehen bis zu CHF 1 Mio. beträgt der maximal zulässige Zinssatz 3% für Handels- und Fabrikationsunternehmen und 2 ½ % für Holding- und Vermögens-verwaltungsgesellschaften

Contacts: **Richard J. Wuermli**, Certified Tax Expert, Managing Partner, TAX EXPERT International AG
Lars Burri, Certified Fiduciary Expert, Assistant Manager, TAX EXPERT International AG

A Partnership for Success

TAX EXPERT International AG
Stockerstrasse 45
CH-8002 Zürich
Tel. +41 (0)44 225 85 85
Fax +41 (0)44 225 85 95
info@taxexpert.ch
www.taxexpert.ch

Treuhand EXPERT Global AG
Stockerstrasse 45
CH-8002 Zürich
Tel. +41 (0)44 225 85 50
Fax +41 (0)44 225 85 55
info@treuhandexpert.ch
www.treuhandexpert.ch

Financial EXPERT Global AG
Webergasse 20
CH-8640 Rapperswil
Tel. +41 (0)44 225 85 25
Fax +41 (0)44 225 85 95
info@financialexpert.ch
www.financialexpert.ch

ADDED VALUE Wirtschaftsprüfungen
Riedmatt 9
CH-6300 Zug
Tel. +41 (0)41 711 08 00
Fax +41 (0)41 711 08 90
info@avwp.ch
www.avwp.ch



Members of EXPERT Alliance
www.expertalliance.ch