













Blockchain: Rechtliche und steuerliche Aspekte in der Schweiz

28. Juni 2018

Thomas Linder

1 for all. Legal | Tax | Compliance

Funktionale & Regulatorische Token Klassifizierung

BCP Class	1 - Native Utility Tokens No legal counterparty (decentralized ecosystem)				2 - Counterparty Tokens Natural/legal person as counterparty (relative right)					3 - Ownership Tokens Right in rem (absolute right)		
BCP Sub-Class	Basic Tokens	Infrastructure Access Tokens	Application Access Tokens	Application Settlement Tokens	IOU Tokens	Derivative Tokens	Fund Tokens	Equity Tokens	Membership Tokens	Joint-Ownership Tokens	Co-Ownership Tokens	Sole-Ownership Tokens
												
FINMA Equivalent	Payment Tokens	Payment and/or Utility Tokens			Payment, Utility and/or Asset Token	Asset Tokens			n/a	n/a		
Functionalities	Medium of exchange, unit of account and store of value providing access to an underlying technology (1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)
		Access to enhanced functionality in infrastructure, i.e. SCS or burning mechanisms, without legal claim against a counterparty	Access to decentralized application or platform without legal claim against a counterparty (2)	(2) Use as P2P settlement instrument on an application / platform	Tokenization of a claim against a legal counterparty (e.g. right to receive funds, services or use infrastructure)	Tokenization of a claim Value derives from an underlying on- or off-chain base value	Tokenization of a fund share	Tokenization of a corporate membership Equity related shareholder's and financial rights	Tokenization of a personal membership	Joint-ownership of an asset, i.e. IP	Co-ownership of an asset, i.e. IP	Sole-ownership of an asset, i.e. IP
Underlying Value	None	None	None	None	Debt / Claim	Derivative (debt)	Fund share	Equity share	Personal membership right	Ownership of an asset	Ownership of an asset	Ownership of an asset
Examples	Bitcoin, Bitcoin Cash, Litecoin, Monero, ZCash	Ether, Ether Classic, Cardano, Lisk, ICON, EOS	Wings	Siacoins, Mysterium, Filecoin	Lykke Colored Coins, "Utility Tokens" with counterparty	Modum	Blockchain Capital	Daura C-Shares	tba	tba	tba	tba

Regulations 1: Cryptocurrencies

- **Generell**
 - Report Federal Council 2014 (Bitcoin): Geldfunktion
- **Regulierungsfreier Raum**
 - Zahlung mit Cryptocurrencies
 - Mining
 - Echter Eigenhandel
- **Regulierter Raum: Geldwäschereigesetz (GwG)**
 - Handel
 - CC/FIAT
 - CC/CC
 - Storage
 - New providers
 - Banks
 - Transfer
 - Issuance (ICO/TGE)

Regulations 2: Anlage Token

- **Issuance: Regulierung hängt von “Asset” ab**
 - FINMA: Effekten (Wertrechte)
 - BankG
 - OR
 - Spezialgesetze
- Trading
- Distribution

Regulations 3: Blockchain & Asset Management

- **Cryptocurrencies als Anlageklasse in kollektiven Kapitalanlagen**
 - Können grundsätzlich zugelassen werden
 - Asset Klassifizierung
 - Risikoanalyse
 - GwG
 - Kundenkreis
 - Suitability
 - IT-Sicherheit
- **Neue kollektive Kapitalanlagevehikel**
 - Zulässigkeit unklar
 - The DAO

Besteuerung und Deklaration von Bitcoin und Tokens

Besteuerung von Bitcoin

Zivilrechtliche Qualifikation:

Sachenrechtliches Eigentum an einer digitalen Informationseinheit nach ZGB 641, da Daten durch PIK ausschliesslich beherrschbar sind

Steuerrechtliche Qualifikation:

Geldwertes Recht an einer Sache, welches zum steuerbaren Reinvermögen des Steuerpflichtigen gehört

Deklaration von Bitcoin

- Im Wertschriftenverzeichnis oder bei «Übrige Vermögenswerte» wie Bargeld, Schmuck, Edelmetalle, etc.?
- Bewertung zum Tagesschlusskurs (ESTV: CHF 977.53 per 31.12.2016; CHF 13'784.38 per 31.12.2017); dezentraler Handel, hohe Volatilität, tiefe Liquidität und Technologie-risiken beachten?
- Keine weiteren Offenlegungspflichten (z.B. PUK oder Transaktionen)?

Kapitalgewinne

- Private Kapitalgewinne sind steuerfrei, geschäftliche sind steuerbar
- Privat- vs. Geschäftsvermögen:
 - Selbständige Erwerbstätigkeit:
Gewinnabsicht / Planmässigkeit / auf eigene Rechnung und Risiko / unter Einsatz von Arbeitsleistung und Kapital
 - Nur restriktiv anzunehmen
 - Kreisschreiben 36 zum Wertschriften-handel nicht unbesehen anwendbar
- Keine Mehrwertsteuer oder Umsatzabgabe auf Verkauf

Kursliste ESTV

- Weitere Tokens auf der Kursliste der ESTV (per 31.12.2017):
 - Ethereum (ETH): CHF 721.52
 - Ripple (XRP): CHF 1.99
 - Bitcoin Cash (BCH): CHF 2'343.59
 - Litecoin (LTC): CHF 222.34
 - Cardano (ADA): CHF 0.71
 - NEM (XEM): CHF 1.00
 - Stellar (XLM): CHF 0.35
 - IOTA (IOT): CHF 3.42
 - TRON (TRX): CHF 0.04

Ihre Ansprechperson



Thomas Linder
Tax Partner

thomas.linder@mme.ch
www.mme.ch
T +41 44 254 99 66
T +41 44 254 99 13 (direkt)
M +41 79 597 67 72
Skype thomaslindermme



Office Zurich

Kreuzstrasse 42

P.O. Box 1412

CH-8032 Zurich

T +41 44 254 99 66

F +41 44 254 99 60

Office Zug

Gubelstrasse 11

P.O. Box 7613

CH-6302 Zug

T +41 41 726 99 66

F +41 41 726 99 60

www.mme.ch

office@mme.ch