



# Vorbereitung auf den gesamten oder teilweisen Verkauf Ihres Unternehmens

So bewältigen Sie die zentralen Aspekte, wenn der Verkauf Ihres Unternehmens bevorsteht.

Erhalte ich rechtzeitig vor dem Verkauf meines Unternehmens die richtige unabhängige Steuer- und Rechtsberatung in Bezug auf meine persönlichen Angelegenheiten?

Habe ich meinen Anteilsbesitz am Unternehmen und (falls relevant) den meiner Familie überprüft, um eine optimale Beteiligung sicherzustellen?

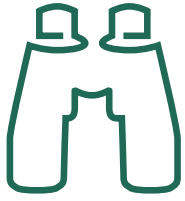
Erfüllt meine Beteiligung am Unternehmen die Kriterien für Steuererleichterungen und wie werden sie umgesetzt?

Ändert sich meine Nachlass- oder Erbschaftssteuerposition, wenn wir unsere Geschäftsanteile verkaufen?

Haben ich und der Rest meiner Familie Testamente und dauerhafte Vollmachten erlassen?

Braucht meine Familie bis zum Verkauf des Unternehmens liquide Mittel?

Wie wird sich dieses finanziell einschneidende Ereignis auf meine Familie auswirken? Sollte ich vorher mit ihr darüber sprechen?



# Vorbereitung auf das Leben nach dem Verkauf Ihres Unternehmens

Wichtige Überlegungen im Hinblick auf Ihre Zukunft nach dem Verkauf Ihres Unternehmens.

Wie viel Liquidität brauchen meine Familie und ich auf kurze bis mittlere Sicht?

Welche Ziele und Wünsche habe ich auf kurze, mittlere und längere Sicht für unser neues Vermögen?

Für welchen Lebensstil möchten wir uns entscheiden? Wo wollen wir leben?

Wie sollten wir das Vermögen und künftige Investitionen verwalten?

Wie schütze ich das Familienvermögen für den Fall einer Scheidung?

Ich bin kein Anlagespezialist. Wie sollte ich mich auf meine erste Investition außerhalb des Unternehmens vorbereiten?

Wie viel Nachlass-/Erbchaftssteuer wird fällig, wenn ich sterbe? Kann ich dies beeinflussen?

Möchte ich meinen breiteren Familienkreis in das Vermögen einbeziehen? Soll ich das jetzt tun, oder erst später? Gibt es einen guten Zweck, der uns wichtig ist und für den wir gerne etwas spenden würden?

Kann ich mein Vermögen so strukturieren, dass ich die Kontrolle über das Vermögen behalte und es an die nächste Generation weitergebe?

Ist unsere Familie philanthropisch eingestellt? Was wollen wir in der Welt bewirken? Könnte Philanthropie ein sinnvoller Weg sein, um die nächste Generation in unser Familienvermögen einzubinden, und wie sollten wir unsere Zuwendungen gestalten und strukturieren?

---

Wir halten die hierin enthaltenen Informationen für verlässlich, bieten jedoch keinerlei Gewähr für ihre Richtigkeit und Vollständigkeit. Die in diesem Dokument zum Ausdruck gebrachten Ansichten, Schätzungen, Anlagestrategien und Anlagemeinungen basieren auf den aktuellen Marktbedingungen. Sie stellen unsere persönliche Einschätzung dar und können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern.

#### **RISIKOASPEKTE**

- Die Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt keinen Hinweis auf die künftige Entwicklung dar. Sie können nicht direkt in einen Index investieren.
- Die Preise und Erträge sind beispielhafter Natur, da sie sich je nach Marktbedingungen ändern können.
- Für alle Strategien existieren weitere Risikoaspekte.
- Die Angaben in diesem Dokument stellen weder eine Empfehlung noch ein Angebot oder eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Anlageprodukten oder -dienstleistungen dar.
- Die hierin zum Ausdruck gebrachten Meinungen können sich von denen anderer Abteilungen von J.P. Morgan unterscheiden. Die vorliegenden Unterlagen dürfen nicht als Anlageanalyse oder Anlage-Researchbericht von J.P. Morgan verstanden werden.
- Bei Fremdwährungen kann die Rendite infolge von Währungsschwankungen steigen oder fallen.

#### **WICHTIGE HINWEISE**

##### **WICHTIGE RISIKEN**

Dieses Dokument dient ausschließlich zu Ihrer Information über ausgewählte Produkte und Dienstleistungen, die vom Bereich Wealth Management von J.P. Morgan, welcher ein Teil von JPMorgan Chase & Co. („J.P. Morgan“) ist, angeboten werden. Die beschriebenen Produkte und Dienstleistungen sowie die damit verbundenen Gebühren, Kosten und Zinssätze können sich gemäß den geltenden Kontovereinbarungen ändern und je nach geografischem Standort abweichen. Nicht alle Produkte und Dienstleistungen werden an allen Standorten angeboten. **Bitte lesen Sie diese wichtigen Hinweise sorgfältig durch.**

##### **ALLGEMEINE RISIKEN & ÜBERLEGUNGEN**

Die hierin beschriebenen Einschätzungen, Strategien und Produkte eignen sich möglicherweise nicht für alle Anleger und können mit Risiken verbunden sein. **Die Anleger erhalten unter Umständen weniger als ihren ursprünglichen Anlagebetrag zurück, und die in der Vergangenheit erzielte Performance ist kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Ergebnisse.** Die Anlageallokation ist keine Garantie für einen Gewinn oder eine Absicherung gegen Verluste. Der Inhalt dieses Dokuments sollte nicht als alleinige Grundlage für Anlageentscheidungen verwendet werden. Wir raten Ihnen dringend, sorgfältig abzuwägen, ob sich die erörterten Dienste, Produkte, Anlageklassen (z. B. Aktien, Anleihen, alternative Anlagen, Rohstoffe etc.) und Strategien für Ihre individuellen Erfordernisse eignen. Sie sollten die mit einer Anlagedienstleistung, einem Anlageprodukt oder einer Anlagestrategie verbundenen Ziele, Risiken, Gebühren und Kosten prüfen, bevor Sie eine Anlageentscheidung treffen. Kontaktieren Sie Ihren Kundenberater bei J.P. Morgan für diese und weitere Informationen, und um Ihre Ziele/Situation zu besprechen.

## HAFTUNGSAUSSCHLUSS

J.P. Morgan hält die in diesen Unterlagen enthaltenen Informationen für verlässlich, leistet jedoch keinerlei Zusicherungen oder Garantien bezüglich deren Richtigkeit, Verlässlichkeit oder Vollständigkeit und übernimmt keine Verantwortung für direkte oder indirekte Verluste oder Schäden, die durch die vollständige oder auszugsweise Verwendung dieser Unterlagen entstehen. Es werden keine Zusicherungen oder Garantien hinsichtlich der in diesen Unterlagen enthaltenen Berechnungen, Grafiken, Tabellen, Diagramme oder Kommentare gegeben, die lediglich Veranschaulichungs-/Referenzzwecken dienen. J.P. Morgan übernimmt keine Verpflichtung, die in diesen Unterlagen enthaltenen Informationen im Falle einer Änderung zu aktualisieren. Etwaige prognostizierte Ergebnisse und Risiken basieren ausschließlich auf den genannten hypothetischen Beispielen. Tatsächliche Ergebnisse und Risiken können je nach den konkreten Umständen abweichen. Zukunftsbezogene Aussagen sind nicht als Garantie oder Vorhersage zukünftiger Ergebnisse zu verstehen.

Der Inhalt dieses Dokuments darf nicht dahingehend ausgelegt werden, dass sich daraus eine Sorgfaltspflicht Ihnen oder Dritten gegenüber bzw. eine Beratungsbeziehung zu Ihnen oder Dritten ergibt. Unabhängig davon, ob diese Informationen auf Ihren Wunsch hin erteilt wurden oder nicht, ist der Inhalt dieses Dokuments nicht als Angebot, Aufforderung, Empfehlung oder Ratschlag (ob finanzieller, buchhalterischer, rechtlicher, steuerlicher oder sonstiger Art) seitens J.P. Morgan und/oder seiner Führungskräfte oder Mitarbeiter aufzufassen. J.P. Morgan sowie seine verbundenen Unternehmen und Angestellten bieten keine Beratung in steuerlichen, rechtlichen oder buchhalterischen Fragen. Sie sollten vor jeder Finanztransaktion Ihre eigenen Steuer- oder Rechtsberater sowie Buchhaltungsexperten zu Rate ziehen.

## WICHTIGE INFORMATIONEN ZU IHREN ANLAGEN UND MÖGLICHEN INTERESSENKONFLIKTEN

Interessenkonflikte entstehen, wenn JPMorgan Chase Bank, N.A. oder eines ihrer verbundenen Unternehmen (zusammengefasst „J.P. Morgan“) bei der Verwaltung der Portfolios unserer Kunden einen tatsächlichen oder mutmaßlichen wirtschaftlichen oder sonstigen Anreiz haben, in einer Weise zu handeln, die dem Vorteil von J.P. Morgan dient. Konflikte entstehen z. B. (insoweit die nachfolgenden Handlungen für Ihr Konto zulässig sind), wenn: (1) J.P. Morgan in ein Anlageprodukt (wie z. B. einen Investmentfonds, ein strukturiertes Produkt, ein Separately Managed Account oder einen Hedgefonds) investiert, das von JPMorgan Chase Bank, N.A. oder einem verbundenen Unternehmen wie J.P. Morgan Investment Management Inc. ausgegeben oder verwaltet wird; (2) ein Unternehmen von J.P. Morgan von einem verbundenen Unternehmen Leistungen (wie z. B. die Ausführung und Abrechnung einer Transaktion) erhält; (3) J.P. Morgan für den Kauf eines Anlageproduktes für Rechnung eines Kunden Zahlungen erhält; oder (4) J.P. Morgan für erbrachte Leistungen (z. B. Anteilsinhaberbetreuung, Führung von Unterlagen oder Depotdienste) in Bezug auf Anlageprodukte, die für ein Kundenportfolio gekauft wurden, Zahlungen erhält. Weitere Konflikte entstehen dadurch, dass J.P. Morgan zu anderen Kunden Beziehungen unterhält oder auf eigene Rechnung handelt.

Die Anlagestrategien werden sowohl bei J.P. Morgan als auch bei externen Vermögensverwaltern ausgewählt und unterliegen einer ständigen Kontrolle durch unsere Manager-Research-Teams. Unsere Teams für den Portfolioaufbau wählen aus diesen Anlagestrategien diejenigen aus, die wir auf Basis unserer Vermögensallokationsziele und unseres Anlageausblicks für geeignet halten, um das Anlageziel des Portfolios zu erreichen.

Wir bevorzugen grundsätzlich Anlagestrategien, die von J.P. Morgan verwaltet werden. Wir gehen davon aus, dass der Anteil der von J.P. Morgan verwalteten Anlagestrategien bei Strategien wie z. B. Baranlagen und erstklassigen festverzinslichen Anlagen (vorbehaltlich anwendbaren Rechts und mandatspezifischer Erwägungen) hoch ausfallen wird (und zwar bis zu 100 Prozent).

Während unsere intern verwalteten Strategien in der Regel mit unserer vorausschauenden Anlagepolitik in Einklang stehen und wir sowohl mit den Anlageverfahren als auch mit der Risiko- und Compliancepolitik des Unternehmens vertraut sind, weisen wir darauf hin, dass J.P. Morgan bei einer Einbindung von intern verwalteten Anlagestrategien insgesamt mehr Gebühren erhält. Wir bieten die Möglichkeit, von J.P. Morgan verwaltete Anlagestrategien in bestimmten Portfolios auszuschließen (mit Ausnahme der Geldmarkt- und Liquiditätsprodukte).

Die Six Circles Funds sind in den USA eingetragene Indexfonds, die von J.P. Morgan verwaltet werden. Als Sub-Advisor fungieren Dritte. Obwohl sie als intern verwaltete Strategien eingestuft werden, erhebt JPMC keine Gebühren für die Fondsverwaltung oder andere Fondsdienstleistungen.

## RECHTSTRÄGER, MARKEN- & REGULATORISCHE INFORMATIONEN

In **Luxemburg** werden diese Unterlagen von J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. mit Geschäftssitz im European Bank and Business Centre, 6 route de Trèves, L-2633, Senningerberg, Luxembourg, ausgegeben. R.C.S Luxembourg B10.958. Diese ist zugelassen und reguliert von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) und von der Europäischen Zentralbank (EZB) und der CSSF gemeinsam beaufsichtigt. J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. ist gemäß dem Gesetz vom 5. April 1993 als Kreditinstitut zugelassen. In **Großbritannien** erfolgt die Veröffentlichung dieser Unterlagen durch J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. - London Branch, mit Geschäftssitz 25 Bank Street, Canary Wharf, London E14 5JP. Diese ist zugelassen und reguliert von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF), von der Europäischen Zentralbank (EZB) und der CSSF gemeinsam beaufsichtigt, und gilt auch von der Prudential Regulation Authority (PRA) als zugelassen. Sie unterliegt der Regulierung durch die Financial Conduct Authority (FCA) sowie einer eingeschränkten Regulierung durch die PRA. Einzelheiten des sog. Temporary Permission Regime, welches in der EU ansässigen Firmen bis zur vollständigen Zulassung einen zeitlich befristeten Geschäftsbetrieb im Vereinigten Königreich erlaubt, sind auf der Internetseite der FCA verfügbar. In **Spanien** werden diese Unterlagen von J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A., Sucursal en España, Geschäftssitz Paseo de la Castellana, 31, 28046 Madrid, Spanien, ausgegeben. J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A., Sucursal en España ist unter der Nummer 1516 bei der Bank von Spanien registriert und wird von der CNMV (spanische Börsenaufsichtsbehörde) beaufsichtigt. In **Deutschland** werden diese Unterlagen von J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A., Frankfurt Branch, Geschäftssitz Taunustor 1 (TaunusTurm), 60310 Frankfurt, ausgegeben, die gemeinsam von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) und der Europäischen Zentralbank (EZB) und in bestimmten Bereichen auch von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) beaufsichtigt wird. In **Italien** werden diese Unterlagen von J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A., Succursale di Milano mit Geschäftssitz Via Cordusio 3, Milano 20123, Italien, ausgegeben. Die Niederlassung wird von der Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB) reguliert. In den **Niederlanden** werden diese Unterlagen von J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A., Amsterdam Branch, mit Geschäftssitz im World Trade Center, Tower B, Strawinskylaan 1135, 1077 XX, Amsterdam, Niederlande, ausgegeben. J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A., Amsterdam Branch, ist von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) zugelassen und reguliert und wird von der Europäischen Zentralbank (EZB) und der CSSF in Luxemburg gemeinsam beaufsichtigt; J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A., Amsterdam Branch, ist außerdem von De Nederlandsche Bank (DNB) und der Autoriteit Financiële Markten (AFM) in den Niederlanden zugelassen und wird von diesen beaufsichtigt. Eingetragen bei der Kamer van Koophandel als Zweigniederlassung von J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. unter der Registernummer 71651845. In **Dänemark** werden diese Unterlagen von J.P. Morgan Bank Luxembourg, Copenhagen Br, filial af J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. mit Geschäftssitz in Kalvebod Brygge 39-41, 1560 København V, Dänemark, ausgegeben. J.P. Morgan Bank Luxembourg, Copenhagen Br, filial af J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. ist von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) zugelassen und reguliert und wird von der Europäischen Zentralbank (EZB) und der CSSF gemeinsam beaufsichtigt. J.P. Morgan Bank Luxembourg, Copenhagen Br, filial af J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. unterliegt ferner der Aufsicht der Finanstilsynet (dänische Finanzmarktaufsicht) und ist bei der Finanstilsynet als Zweigniederlassung von J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. unter der Nummer 29009 registriert. In **Schweden** werden diese Unterlagen von J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. - Stockholm Bankfilial mit Geschäftssitz in Hamngatan 15, Stockholm, 11147, Schweden, ausgegeben. J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. - Stockholm Bankfilial ist von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) zugelassen und reguliert und wird von der Europäischen Zentralbank (EZB) und der CSSF gemeinsam beaufsichtigt. J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A., Stockholm Bankfilial unterliegt ferner der Aufsicht der Finansinspektionen (schwedische Finanzmarktaufsicht). Eingetragen bei der Finansinspektionen als Zweigniederlassung von J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. Die Unterlagen dürfen darüber hinaus von **JPMorgan Chase Bank, N.A., Paris Branch**, verbreitet werden, die von den französischen Banken- und Marktaufsichtsbehörden Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution bzw. Autorité des Marchés Financiers reguliert wird, oder von **J.P. Morgan (Suisse) SA**, eine in der Schweiz durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht (FINMA) regulierte Gesellschaft.

Bezugnahmen auf „J.P. Morgan“ bedeuten JPMorgan Chase & Co. sowie deren weltweite Tochtergesellschaften und verbundenen Unternehmen. „Private Bank von J.P. Morgan“ ist die Marketing-Bezeichnung für das Private-Banking-Geschäft von J.P. Morgan.

Dieses Dokument ist für Ihren persönlichen Gebrauch vorgesehen und darf ohne unsere Genehmigung nicht an andere Personen weitergegeben oder für andere Zwecke als den persönlichen Gebrauch vervielfältigt werden. Wenn Sie Fragen haben oder diese Informationen künftig nicht mehr erhalten möchten, wenden Sie sich bitte an Ihren Kundenberater bei J.P. Morgan.