

Einführung und Übersicht

Mit der steigenden Komplexität und Häufigkeit von Unternehmenstransaktionen wird von den Vertragsparteien zunehmend die Einschaltung eines Rechtsanwaltes zur Absicherung von im Grundvertrag vereinbarten Bedingungen gefordert. Der Rechtsanwalt (Escrow Agent) wacht dabei beispielsweise über die hinterlegten Gelder für beide Vertragsparteien auf Basis einer vertraglichen Vereinbarung (Escrow Agreement), bis die Transaktion beendet oder gewisse Bedingungen erfüllt wurden und beide Parteien die ihnen zustehenden Leistungen erhalten haben.

Escrow ist die **Hinterlegung** einer beliebigen Sache bei einem neutralen Dritten, dem so genannten **Escrow Agenten**. Die ihm anvertraute Sache darf der Agent nur unter bestimmten Umständen weitergeben.



Die Rolle und Aufgabe des Escrow Agenten besteht darin, dass beispielsweise zwei Parteien ein Grundgeschäft (z.B. Kaufvertrag) abschliessen und zusätzlich ein weiteres Rechtsverhältnis (Escrow Vertrag) begründen, aufgrund dessen der Escrow Agent Vermögenswerte entgegennimmt und gemäss den Bedingungen des Escrow Vertrages an eine oder beide Parteien des Grundgeschäfts herausgibt.

Beispiele

Kaufverträge oder Unternehmenskäufe

Allgemeine Kaufverträge oder Unternehmenskäufe mit Übertragung von Wirtschaftsgütern eines Unternehmens wie Grundstücke, Maschinen, Patente, Kunden etc. («asset deal») oder Gesellschaftsanteilen («share deal») werden oftmals mit Hilfe eines Escrow Agenten so abgewickelt, dass beide Parteien durch Inanspruchnahme der Dienstleistungen des Escrow Agenten Vorteile und Sicherheiten gewinnen. Entsprechende Abwicklungskonten (Escrow Accounts) können in einer Transaktion insbesondere eingerichtet werden, um den Kaufpreis oder Teile des Kaufpreises für abgegebene Zusicherungen einzubehalten oder Vollzugsbedingungen abzusichern.

Oftmals wird bei einem Unternehmensverkauf beim Vertragsabschluss nur ein Teil des gesamten Kaufpreises an den Verkäufer ausbezahlt. Damit der Verkäufer trotzdem die Sicherheit hat, dass die gesamte Kaufsumme vorhanden ist und auch zur Auszahlung kommt, wird ein Teil an einen neutralen Escrow Agenten übergeben, welcher die Auszahlungen erst später vornimmt. Die Auszahlung wird beispielsweise zeitlich gestaffelt oder abhängig von der Erfüllung von Bedingungen (z.B. Erreichung zugesicherter Umsatzziele) oder Ausbleiben von Gewährleistungsschäden nach vordefinierten Zeiträumen geleistet.

Software-Escrow

Im Informatikbereich ist vor allem der Software-Escrow üblich. So werden hauptsächlich Quell- bzw. Source-Programme und zugehörige Dokumentationen, oft auch Entwicklungsunterlagen, hinterlegt. Der Escrow Agent wird zum eigentlichen Technologie-Treuhänder und sichert so für seine Vertragspartner die langfristige Verfügbarkeit von wichtigen Programmen und Unterlagen. Unsere Mandanten schützen so auch ihre Investitionen und minimieren Geschäftsrisiken durch Verringerung der Abhängigkeit von der vertraglichen Gegenpartei.

Crypto-Assets

Eine weitere Einsatzart von Escrow-Verhältnissen besteht darin, dass zwei Parteien einen Handel über die Übertragung und Umtausch von Crypto-Assets gegen FIAT-Gelder (z.B. USD) abschliessen. Der Escrow Agent ist dafür besorgt, dass der nicht börslich standardisierte Austausch (OTC-Handel) für beide Seiten risikolos und vertraulich abläuft. Unsere Fachspezialisten aus dem finanzmarktrechtlichen Bereich kennen dabei die Möglichkeiten und regulatorischen Vorgaben. Die jeweiligen Leistungen werden erst an die Gegenpartei ausbezahlt, wenn die entsprechende Gegenleistung ebenfalls an den Escrow Agent erfüllt wurde oder vordefinierte Bedingungen erfüllt sind. Der Escrow Agent erfüllt somit gleichsam eine Scharnierfunktion zwischen den Parteien. Es wird somit ein klarer und verlässlicher Rahmen für den Gütertausch geschaffen.

Services

J&K Rechtsanwälte bieten Ihnen als Rechtsanwälte ein umfassendes Dienstleistungsangebot bei der Übernahme und Abwicklung von Escrow Agent Tätigkeiten und Treuhandschaften im Rahmen von Transaktionen unterschiedlicher Art an:

- M&A Transaktionen
- Immobilien- oder Unternehmenstransaktionen
- Software-Hinterlegungen
- Handel von Crypto-Währungen oder sonstigen digitalen Assets
- allgemeine Hinterlegungen

J&K Rechtsanwälte können Ihnen dabei umfassende Begleitung bei der Erstellung der entsprechenden vertraglichen Grundlagen bieten, um mit massgeschneiderten Vereinbarungen die kundenspezifischen Bedürfnisse abzuholen und diesen gerecht zu werden.

Wir verfügen auch über die entsprechenden Möglichkeiten zur sicheren Hinterlegung oder arbeiten mit bewährten und verlässlichen Partnern wie spezialisierten Banken zusammen. Dazu gehören auch laufende Kontrollen und Überwachungen sowie Reporting an Sie.

Bei der Erbringungen von Dienstleistungen arbeiten wir nach folgenden Werten:

- Verlässlichkeit
- Professionalität
- Unabhängigkeit
- Starker Partner
- Diskretion

Kosten

Die Kosten für Escrow-Services setzen sich aus einer einmaligen Gebühr (für die Erstellung des Setups mit Vertragsberatung, Vertragserstellung sowie Konto- oder Depoteröffnung) und einer Gebühr für die Tätigkeit als Escrow Agent (einmalig oder jährlich) zusammen. Die Kosten werden, je nach Vertragsbestimmungen, vom Hinterleger oder vom Begünstigten getragen oder unter diesen aufgeteilt. Unsere Gebühren sind dabei vollständig transparent, klar und vernünftig, wie Sie es sich von J&K Rechtsanwälte gewohnt sind.

Vorgehen

Gerne laden wir Sie ein, uns Ihre spezifischen Transaktion oder Unterstützungswünsche vorzustellen. Kontaktieren Sie uns für Details und einen unverbindlichen Austausch.