

# Reform der Investmentbesteuerung

## Steuerrechtliche Herausforderungen für Investmentvermögen

29. September 2015  
NOVOTEL MUENCHEN CITY HOTEL

**Leitung und Moderation**  
RA/StB Lutz Boxberger

**Referenten**  
Lutz Boxberger  
Dr. Thomas A. Jesch  
Dr. Michael Kreft  
Dr. Alexander Mann  
Christian Schatz  
Christian Völker



**Börsen-Zeitung**  
Zeitung für die Finanzmärkte  
WERTPAPIER-MITTEILUNGEN

**KING & WOOD  
MALLESONS**

### Referenten

#### **Lutz Boxberger**

ist Rechtsanwalt, Fachanwalt für Steuerrecht, Steuerberater und Counsel im Münchner Büro von King & Wood Mallesons LLP. Er begann seine berufliche Laufbahn in der Hessischen Finanzverwaltung in Wiesbaden. Er ist spezialisiert auf Steuer- und Aufsichtsrecht mit einem besonderen Schwerpunkt auf Fondsstrukturierung. Er berät Initiatoren von und Investoren in Alternative Investments vollumfänglich an der Schnittstelle zwischen Steuer- und Investmentaufsichtsrecht. Nach Referendarstationen in der US-amerikanischen Anwaltskanzlei Cleary Gottlieb Steen & Hamilton in Frankfurt/M. und New York arbeitete Herr Boxberger in den steuerrechtlichen Praxisgruppen der auf Fondsstrukturierung spezialisierten Wirtschaftskanzleien Debevoise & Plimpton in Frankfurt/M. und SJ Berwin in München sowie zuletzt als Partner bei Weitnauer Rechtsanwälte. Herr Boxberger ist Autor zahlreicher Publikationen im Aufsichts- und Steuerrecht und Mit-Herausgeber des Rechtshandbuchs Private Equity sowie des Beck'schen Kurzkommentars zum KAGB.

#### **Dr. Thomas A. Jesch**

ist als Senior Manager in der Praxisgruppe Bank-, Versicherungs- und Investmentrecht der PricewaterhouseCoopers Legal AG Rechtsanwalts-gesellschaft in Frankfurt am Main tätig. Er berät an der Schnittstelle von Investment- und Investmentsteuerrecht, z.B. bei der Strukturierung von Private-Equity-Fonds, Debt- und Real-Estate-Fonds. Im Who's Who Legal (zuletzt 2015) wird Dr. Jesch als einer der führenden Berufsvertreter im Bereich Private Funds aufgelistet. Dr. Jesch ist Co-Herausgeber des Handbuchs „Investmentrecht“ (C. H. Beck, 2014) sowie des dreibändigen „Frankfurter Kommentars zum Kapitalanlage-recht“ (R&W, 2015 ff.).

#### **Dr. Michael Kreft**

ist Partner, Rechtsanwalt und Steuerberater im Münchner Büro von King & Wood Mallesons LLP. Seine Spezialgebiete sind die steuereffiziente

Strukturierung von Buy-outs und Immobilien-transaktionen sowie die Betreuung von inländischen und ausländischen Immobilienfonds, weiter nationale und internationale Reorganisationen. Er berät Mandanten im Hinblick auf nationale und internationale Unternehmens- und Immobilieninvestments. Er begann seine berufliche Laufbahn in der Steuerabteilung von KPMG und ist bei King & Wood Mallesons LLP (vormals SJ Berwin LLP) seit 2001 tätig.

#### **Dr. Alexander Mann**

ist Angehöriger der hessischen Finanzverwaltung und Mitglied der Bund-Länder-Arbeitsgruppe zur Reform der Investmentbesteuerung. Als Referent für Grundsatzfragen, Steuerreform und Investmentsteuerrecht im Hessischen Ministerium der Finanzen hat er den Gesetzgebungsprozess zum AIFM-StAnpG maßgeblich begleitet. Gegenwärtig ist er im Finanzamt Frankfurt/M. mit der Besteuerung von Kreditinstituten mit Fokus auf der Aufarbeitung von cum/ex-Gestaltungen betraut. Nach dem Studium der Rechtswissenschaften mit Referendarstation beim BVI war er zunächst als Mitarbeiter in der steuerrechtlichen Praxisgruppe einer Wirtschaftskanzlei in München sowie der Rechts- und Steuerabteilung einer führenden Kapitalverwaltungsgesellschaft in Frankfurt/M. tätig. Herr Dr. Mann beschäftigt sich insbesondere mit Fragen der Besteuerung von Kapitalanlagen sowie grenzüberschreitenden Steuer-gestaltungen. Er ist Autor verschiedener Publikationen zum Steuerrecht und kommentiert mehrere Vorschriften des InvStG im Blümich.

#### **Christian Schatz**

ist Partner, Rechtsanwalt und Steuerberater im Münchner Büro von King & Wood Mallesons LLP. Sein Fokus liegt auf der Strukturierung von internationalen Fonds aus steuer- und aufsichtsrechtlicher Sicht (Private Equity, Infrastruktur, Real Estate, Renewable Energy). Herr Schatz berät sowohl Initiatoren als auch Investoren in diese Fonds. Er ist Rechtsvorstand des Bundesverbands Deutscher Kapitalbetei-

ligungsgesellschaften (BVK) und Mitglied des Tax, Legal and Regulatory Committee der European Private Equity and Venture Capital Association – EVCA. Herr Schatz hält regelmäßig Vorträge und ist Autor mehrerer Veröffentlichungen zur Fondsstrukturierung und damit zusammenhängender steuerlicher und aufsichtsrechtlicher Aspekte. Christian Schatz ist seit 2001 bei King & Wood Mallesons LLP (vormals SJ Berwin).

#### **Christian Völker**

ist Angehöriger der hessischen Finanzverwaltung und seit mehreren Jahren als Betriebsprüfer in Frankfurt am Main tätig, wo er zunächst gewerbliche Unternehmen prüfte und bei Konzernprüfungen mitwirkte. Seit 2011 befasst er sich schwerpunktmäßig mit der steuerlichen Prüfung von inländischen Investmentvermögen, die unter die Investmentbesteuerung i.e.S. fallen. Neben seiner Prüfungstätigkeit ist Herr Völker in der Fortbildung der hessischen Finanzverwaltung tätig und kommentiert § 5 InvStG im „Moritz/Jesch“.

## Programm – 9.15 bis ca. 17.00 Uhr

9.15 Uhr Begrüßung und Einleitung durch den Moderator

*RA/StB Lutz Boxberger, Counsel,  
King & Wood Mallesons, München*

9.15 Uhr

### **Das Investmentsteuerreformgesetz im Überblick**

- Hintergrund
- (Neuer) Anwendungsbereich des InvStG
- Investmentfonds und Spezial-Investmentfonds
- Regimewechsel
- Übergangsvorschriften und Bestandsschutz

*Dr. Alexander Mann, Hessische Finanzverwaltung, Frankfurt/Wiesbaden*

10.45 Uhr Kaffeepause

11.00 Uhr

### **Die Besteuerung von Immobilien-Investmentfonds nach der Reform der Investmentbesteuerung**

- KAGB & derzeitige Besteuerungsregelungen
- Auswirkungen des Reformgesetzes auf Immobilien-Investmentfonds
- Fondsverwaltung und Umsatzsteuer

*RA/StB Dr. Michael Kreft, Partner,  
King & Wood Mallesons, München*

11.45 Uhr

### **Die Besteuerung von Private Equity und Venture Capital-Fonds 2015 – Aktuelle Entwicklungen und Einfluss der Investmentsteuerreform**

- Auswirkungen auf typ. AIF-Strukturen
- Substanz-/Strafpauschalbesteuerung vs. AStG
- Eckpunkte eines möglichen Venture Capital-Gesetzes

*RA/StB Lutz Boxberger, Counsel,  
King & Wood Mallesons, München*

12.30 Uhr Mittagspause

13.30 Uhr

### **Rechtliche und steuerrechtliche Aspekte bei Infrastrukturfonds**

- Terms & Conditions – aktuelle Trends, Private Equity vs. Yield Modell
- Die neue AnIV: Equity vs. Debt-Investments, Direct vs. Fund
- Steuern und Infrastruktur – anders als Private Equity?
- Was bringt die ELTIF-VO?

*RA/StB Christian Schatz, Partner, King & Wood Mallesons, München*

14.30 Uhr

### **Base Erosion and Profit Shifting (BEPS) Action Plan der OECD / Action 6: Verhinderung von Abkommensmissbrauch**

- DBA-Missbrauchsklauseln zur Verhinderung eines „Treaty Shopping“
- Abgrenzung Collective Investment Vehicles / Non-CIV Funds
- CIVs und Non-CIV Funds: Limitation of Benefits
- Besonderheiten für Alternative Funds / Private Equity Funds

*RA/FAStR Dr. Thomas A. Jesch, PricewaterhouseCoopers Legal AG,  
Frankfurt am Main*

15.30 Uhr Kaffeepause

15.45 Uhr

### **Aktuelle Themen aus der Betriebsprüfung von Investmentfonds und Alternativen Investmentfonds (Private Equity-/Venture Capital-Fonds)**

- Folgefragen zur Umsetzung der BFH-Rechtsprechung (Urteil vom 09.12.2010 - I R 49/09) zur „Claw-Back-Besteuerung“ auf der Ebene von Investmentfonds
- Steuerliche Optimierung des Fonds-Aktiengewinns durch Kombination von Aktientransaktionen mit Termingeschäften?
- Umsatzsteuerliche Behandlung der Management Fee
- Zweifelsfragen zur Hinzurechnungsbesteuerung

*Christian Völker, Finanzamt Frankfurt/M. V-Höchst*

16.45 Abschlussdiskussion

17.00 Ende des Seminars

# Teilnahmebedingungen und Anmeldung

## Organisation / Rückfragen

WM Seminare ♦ Postfach 11 09 32 ♦ 60044 Frankfurt am Main ♦ Tel.: +49 69 2732 162 ♦ Fax: +49 69 2732 200 ♦ www.wm-seminare.de

### Datum

29. September 2015  
9.15 bis ca. 17.00 Uhr

### Veranstaltungsort

NOVOTEL MUENCHEN CITY HOTEL  
Hochstrasse 11  
81669 MUENCHEN  
Tel: +49 89 661070

### Anmeldung zum Seminar Nr.S15-828M

(unter Anerkennung der Teilnahmebedingungen)

Am WM-Seminar „Reform der Investmentbesteuerung“ am 29. September 2015 in München nehme ich teil. Der Seminarpreis pro Person in Höhe von EUR 875,- zzgl. MwSt. wird nach Erhalt der Rechnung überwiesen. Die Rechnung bitte ich auszustellen auf  mich  Firma/Institut.

### Preise/Leistungen

Nach Eintreffen Ihrer Anmeldung erhalten Sie eine Anmeldebestätigung und eine Rechnung über den Seminarpreis in Höhe von EUR 875,- (zzgl. 19% MwSt. = EUR 166,25). Die Rechnung wird Ihnen elektronisch zugestellt. Wenn Sie eine postalische Rechnung wünschen, dann lassen Sie es uns bitte wissen. Der Rechnungsbetrag muss vor Seminarbeginn eingegangen sein. Im Preis enthalten sind die Teilnahme am Seminar, Mittagessen, Erfrischungen/ Pausengetränke und Arbeitsunterlagen. Der Verlag behält sich kurzfristige Programmänderungen vor.

### Rücktritt/Storno

Die Anmeldung zum Seminar ist verbindlich. Bei Nichtteilnahme wird der volle Preis erhoben. Es ist möglich, eine Ersatzperson zu benennen. Bei Storno der Teilnahme am Seminar später als zwei Wochen vor Beginn der Veranstaltung wird eine Aufwandsentschädigung von EUR 300,- (zzgl. 19% MwSt. = EUR 57,-) berechnet. Bei Storno der Teilnahme früher als zwei Wochen vor Beginn der Veranstaltung entstehen keine weiteren Kosten. Der Verlag behält sich vor, das Seminar ggf. abzusagen. In diesem Fall wird der bereits gezahlte Seminarpreis zurückerstattet. Weitere Ansprüche gegenüber dem Verlag bestehen nicht.

**Dieses Angebot gilt nur für Unternehmer.** Mit meiner Unterschrift bestätige ich, dass die Seminaranmeldung für die gewerbliche bzw. selbständige berufliche Tätigkeit erfolgt.

**Verbraucher (Privatpersonen) stellen eine unverbindliche Seminaranfrage bitte hier: [seminare@wmseminare.de](mailto:seminare@wmseminare.de)**

### Unterkunft/Hotel

Für die Teilnehmer steht ein begrenztes Zimmerkontingent im Hotel zur Verfügung. Bitte nehmen Sie die Reservierung direkt unter Berufung auf die Veranstaltung vor, Stichwort WM Seminare.

### Werbung

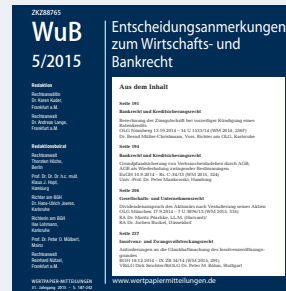
- Ja, ich bin mit dem Erhalt von weiteren Informationen (Werbung) zu Produkten und Dienstleistungen der WM Gruppe einverstanden.  
 Dies gilt auch für Informationen per E-Mail.

Ort, Datum

Unterschrift



Ja, ich möchte als Dankeschön für meine Teilnahme die **Zeitschrift für Wirtschafts- und Bankrecht** drei Wochen lang kostenlos und unverbindlich erhalten.



Ja, ich möchte als Dankeschön für meine Teilnahme die **WuB Entscheidungsanmerkungen zum Wirtschafts- und Bankrecht** in 2 Monatsausgaben kostenlos und unverbindlich zur Ansicht erhalten.



Ja, ich möchte als Dankeschön für meine Teilnahme die **Börsen-Zeitung** vier Wochen lang kostenlos und unverbindlich erhalten.

1. Teilnehmer: Name, Vorname

Funktion/Abteilung

Telefon, Fax

E-Mail

Firma/Institut

Straße/Postfach

Postleitzahl, Ort

2. Teilnehmer: Name, Vorname

Funktion/Abteilung

Telefon, Fax

E-Mail

Fax +49 69 2732 200