

# Steueroptimierte Akquisitions-Finanzierung

Nutzen Sie die Einsparpotenziale – sicher und effizient!

- Steuerlich optimale Ausgestaltung der Akquisition
- Wann sind Finanzierungsaufwendungen steuerlich abziehbar?
- Besonderheiten bei hybriden Finanzierungsformen
- § 8a KStG als Gestaltungs- und Optimierungsinstrument
- Special: Ausländische Akquisitionsgesellschaften
- Debt push down-Strategien

**Inklusive aller Änderungen  
zur Unternehmenssteuer-  
reform ab 2008!**

## Ihre Experten



**Klaus D. Hahne**

Stellv. Leiter der Steuerabteilung  
HSH Nordbank AG, Hamburg/Kiel

Herr Hahne ist stellvertretender Leiter der Steuerabteilung der HSH Nordbank AG. Zuvor war er als Steuerberater und Senior-Manager im Bereich Financial Services Tax bei PwC und bei KPMG in Düsseldorf tätig. Er verfügt über mehrjährige praktische Erfahrung im Zusammenhang mit der steuerrechtlichen Behandlung von Finanzinstrumenten.



**Dr. Martin Schiessl**

Partner, Sozietät Freshfields  
Bruckhaus Deringer, Frankfurt

Das Tätigkeitsgebiet von Herrn Dr. Schiessl umfasst das gesamte Spektrum des deutschen und internationalen Steuerrechts, insbesondere die steuerliche Strukturierung von M&A-Transaktionen sowie steuerliche Aspekte der Reorganisation von Unternehmen, weiterhin die Betreuung von steuerlichen Betriebsprüfungen mit internationalen Bezügen.

10. Mai 2007 in Köln

# Steuroptimierte Akquisitions-Finanzierung

## Programm

- **Ausgestaltung der Akquisition als Rahmenbedingung für die Akquisitionsfinanzierung**  
Asset deal vs. share deal – Erwerbsgesellschaft (NewCo) vs. Erwerb im Unternehmen – Inländische Akquisitionsgesellschaft vs. ausländische Akquisitionsgesellschaft – Kapitalgesellschaft vs. Personengesellschaft – Steuerliche Optimierung von Exit-Strategien
- **Allgemeines zur steuerlichen Behandlung von Finanzierungsaufwendungen**  
Grundsätze der steuerlichen Abziehbarkeit von Finanzierungsaufwendungen – Unterschiedliche Entgeltkomponenten – Steuerliche Folgen der Zinsabreden fixed/floating/margin ratchet/profit participating – Hybride Finanzierungsformen (Nachrangfinanzierung, Eigenkapitalähnliche Instrumente) – Vermeidung gewerbsteuerlicher Dauerschulden – Auswirkungen auf Verlustvorträge (Mantelkauf)/Verlustnutzung (Mindestbesteuerung) – Beschränkte Steuerpflicht – Typische Klauseln in Akquisitions-Finanzierungsverträgen (Tax gross up, Tax indemnity, Qualifying lender clause)
- **Beschränkung der Gesellschafter-Fremdfinanzierung bis 2007**  
Erforderliche Eigenkapitalausstattung der Akquisitionsgesellschaft – Gesellschafter-Fremdkapitalfinanzierung (§ 8a KStG) – Nachweis der Fremdüblichkeit in der Praxis – Besonderheiten „konzerninterner Anteilerwerb“ (§ 8a Abs. 6 KStG) – Nutzung von Holdingstrukturen bei der Akquisition – Grundsatzüberlegungen von Banken zur Akquisitionsfinanzierung – Besicherung von Akquisitionsdarlehen – steuerschädliche Rückgriffsfinanzierung/Rechtsfolgen – Gegenbeweisbescheinigung für Zwecke des § 8a KStG
- **Ausblick auf die Beschränkung des Abzugs von Finanzierungskosten im Zuge der Unternehmenssteuerreform 2008**  
Eckpunkte der Unternehmenssteuerreform 2008 – Voraussichtliche Ausgestaltung der „Zins-Schranke“ – „Escape-Klausel“ – Neuregelung der gewerbsteuerlichen Hinzurechnungsvorschriften – Handlungsbedarf für bestehende Finanzierungsstrukturen?
- **Besondere Strategien zur Steueroptimierung bei Akquisitionsfinanzierungen**  
Steuerpflichtige Einkünfte/steuerlich abziehbarer Zinsaufwand – Optimierung steuerlicher Organschaften – Debt push down-Strategien – Gestaltungsalternativen zur Optimierung des Zinsabzugs nach Steuerreform 2008
- **Besonderheiten bei ausländischen Akquisitionsgesellschaften**  
Standortfragen – Nationale thin-cap-regulations – Quellensteuerproblematik/grossing up – AStG-Aspekte – DBA-Aspekte (Hybridkapital/Qualifikationskonflikte/Zuordnungskonflikte)

### Anmeldung

anmeldung@forum-institut.de

Fax: 0 62 21/500 555

Tagungs-Nr. 07 05 331 I

Anmelde-Hotline: 0 62 21/500-501

#### Termin/Veranstaltungsort:

Donnerstag, 10. Mai 2007, 9.00 bis 17.00 Uhr  
Crowne Plaza City Centre · Habsburgerring 9-13 · 50674 Köln  
Tel. 02 21/228-0 · Fax 02 21/25 12 06

#### Gebühr:

€ 785,- (+ gesetzlicher MwSt.) inklusive Dokumentation, Arbeitsessen und Erfrischungen.

#### Rückfragen und Informationen:

Beate Dawid, Tel. 0 62 21/500-860, b.dawid@forum-institut.de

#### Zimmerreservierung:

Für FORUM-Teilnehmer steht ein **begrenzt**es Zimmerkontingent zu Verfügungskonditionen im Tagungshotel zur Verfügung. **Bitte beachten Sie**, dass das Abrufkontingent für Veranstaltungsteilnehmer automatisch 4 Wochen vor Veranstaltungsbeginn verfällt. **Bitte nehmen Sie die Zimmerreservierung direkt im Hotel vor** unter Berufung auf das FORUM-Kontingent und die Tagungsnummer.

#### Allgemeine Geschäftsbedingungen:

Bei einer Stornierung der Veranstaltung werden € 50,- bis 2 Wochen, die hälftige bis eine Woche vor Veranstaltungstermin, danach die volle Gebühr (jeweils zzgl. gesetzlicher MwSt.) fällig; Gerichtsstand ist Heidelberg. Im Übrigen gelten unsere AGB.

Ja, ich nehme teil am Kompakt-Seminar

„**Steuroptimierte Akquisitions-Finanzierung**“

Ich bin an weitergehenden Informationen über FORUM-Veranstaltungen interessiert und damit einverstanden, dass mir diese auch per E-Mail übermittelt werden.

\_\_\_\_\_  
Name, Vorname

\_\_\_\_\_  
Position/Abteilung

\_\_\_\_\_  
Firma

\_\_\_\_\_  
Straße

\_\_\_\_\_  
PLZ/Ort

\_\_\_\_\_  
Tel./Fax

\_\_\_\_\_  
E-Mail

\_\_\_\_\_  
Ansprechpartner/in im Sekretariat

\_\_\_\_\_  
Datum, Unterschrift