



KAPITALBETEILIGUNGEN ALS ZUKUNFTSORIENTIERTE FINANZIERUNGSAALTERNATIVE

Optimierung von Private Equity-Strukturen in der Praxis

- Rechtliche Rahmenbedingungen für Private Equity in Österreich
- Steueroptimale Gestaltung bei Risikofinanzierung aus Sicht des Kapitalgebers und des Kapitalnehmers
- Distressed Asset-Transaktionen: Erwerb von Unternehmen in der Krise
- Mezzanin-Finanzierung: Wachstumsfinanzierungen in schwierigen Zeiten

Inkl. Diskussionspanel:

- Ungeeignete Rahmenbedingungen in Österreich – Flucht in ausländische Strukturen?

20 % Seminar-
rabatt für
AVCO-Mitglieder

Moderation:

Dr. Jürgen Marchart, Geschäftsführer AVCO

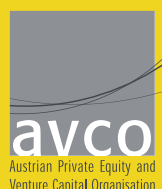
Referententeam:

StB Mag. Horst Bergmann • Dirk Germandi • Dr. Christian G. Gruber
Dr. Georg Kühhas • Mag. Dr. Thomas Opferkuch • StB Mag. Barbara Polster-Grüll
RA Dr. Stefan Prochaska • Martin Steininger • RA Dr. Andreas Zahradnik

Dienstag, 3. November 2009, Wien

9:00 bis 17:20 Uhr

In Kooperation mit:



Medienpartner:



Linde

Programmablauf

Moderation:

Dr. Jürgen Marchart, AVCO

9:00 Uhr

Rechtliche Rahmenbedingungen für Private Equity in Österreich

- Fondsstrukturen
 - Mittelstandsfinanzierungsgesellschaften alt und neu
 - Investmentgesellschaften – der Gesetzesentwurf
- Einordnung von Private Equity aus rechtlicher Sicht
 - Rechtliche Gestaltungsmöglichkeiten
- Abzuschließende Verträge
- Sonderthemen bei der Vertragsgestaltung
 - Mittelzuführung
 - Kontrollrechte
 - Exit
- Aufsichtsrechtliche Aspekte
 - Kapitalmarktrecht – Prospektpflicht?
 - Konzessionspflicht nach BWG oder WAG 2007?

RA Dr. Andreas Zahradnik, Dorda Brugger Jordis RAe

10:10 Uhr

Distressed Asset-Transaktionen: Erwerb von Unternehmen in der Krise

- Merkmale des Unternehmenserwerbs in Krise und Insolvenz
- Maßnahmen und Schritte
 - Analyse/Sanierungskonzept
 - Organisation des Krisenmanagements/Festlegung der Strategien
 - Maßnahmenplanung/Umsetzung und Begleitung
 - Soll-/Ist-Vergleich und gegebenenfalls Anpassungen
- Wirtschafts- und Finanzkrise und Distressed Asset-Transaktionen
 - Unsicherheiten/Prognosen/Szenarien
 - Finanzierungsquellen
 - Besondere Anforderungsprofile von Special-Situations-Funds
 - Handlungsoptionen/Managementtypen
 - Neue Services/Bewertungsfragen
- Fallbeispiel aus der Praxis

Mag. Dr. Thomas Opferkuch, Unternehmensberater

11:20 Uhr

Kaffeepause

11:40 Uhr

Steuroptimale Gestaltung bei Risikofinanzierung aus Sicht des Kapitalnehmers

- EK versus FK
- Gesellschafterzuschüsse
- Gesellschafterdarlehen
- Steuerliche und bilanzielle Konsequenzen beim Kapitalnehmer

- Mezzanin-Kapital
 - Partiarische Darlehen
 - Genussrechte
 - Wandelschuldverschreibungen
 - Stille Beteiligungen
- Aktuelle Positionen der Finanzverwaltung
- Gestaltungsmöglichkeiten und Steuerrisiken

StB Mag. Barbara Polster-Grüll, KPMG

12:50 Uhr

Mittagspause

13:40 Uhr

Steuroptimale Gestaltung bei Risikofinanzierung aus Sicht des Kapitalgebers

- Die grundsätzlichen Investitionsmöglichkeiten
 - Direkt-Engagements
 - Co-Investments (Direktbeteiligung gemeinsam mit Private Equity-Fonds)
 - Private Equity-Fonds
 - Fund-of-funds
- Klassische Formen des Gesellschafterkapitals im Rahmen der Direkt-Beteiligung und deren steuerlichen Konsequenzen
 - Grund-/Stammkapital
 - Gesellschaftereinlage
 - Kommanditeinlage
 - Ergänzungskapital (z.B. Partizipationsscheine)
- Klassische Formen der Mezzanin-Finanzierung im Rahmen der Direkt-Beteiligung und deren steuerliche Konsequenzen
 - Atypisch/typisch stille Beteiligung
 - Nachrangdarlehen
 - Partiarisches Darlehen
 - Genussrechte
 - Wandelschuldverschreibungen und Optionsanleihen
- Die tatsächlichen oder vermeintlichen „Steuerfallen“ des österreichischen Steuerrechts bei einer Beteiligung an ausländischen Venture Capital-Fonds/Private Equity-Fonds
 - Der Anwendungsbereich der sog. „Anti-Missbrauchsbestimmungen“
 - Die Bedeutung der Rechtsform?
 - Die Bedeutung der Art der Kapitalanlage?
 - Die Bedeutung der Risikostreuung?
- Die Beteiligung an Venture Capital-Fonds/Private Equity-Fonds (inklusive Dachfonds) und deren steuerlichen Konsequenzen
 - bei institutionellen Investoren
 - bei Kapitalgesellschaften
 - bei natürlichen Personen als sog. „Privatanleger“
 - bei österreichischen Privatstiftungen

StB Mag. Horst Bergmann, RZB Österreich

Programmablauf

14:50 Uhr

Mezzanin-Finanzierung: Katalysator für Wachstumsfinanzierungen in schwierigen Zeiten

- Aktuelle Situation am Finanzmarkt
- Definition und Eigenschaften von Mezzanin-Kapital
- Formen von Mezzanin-Kapital
- Trends in der Mezzanin-Finanzierung
- Vorteile und Nachteile dieser Spezialfinanzierungsform
- Anlassfälle und Motive
- Gestaltung einer Mezzanin-Finanzierung
- Finanzierungsstrukturen bei unterschiedlichen Anlassfällen

Martin Steininger, Mezzanin Finanzierungs AG

- Mezzanin-Kapital in der Praxis

Dirk Germandi, GrundStein Bauträgergesellschaft für Altbausanierung GmbH

16:00 Uhr

Kaffeepause

16:20 Uhr

Diskussionspanel:

Ungeeignete Rahmenbedingungen in Österreich – Flucht in ausländische Strukturen?

StB Mag. Horst Bergmann, RZB Österreich

Dr. Christian G. Gruber, EQUITY.CO.AT Management & Consulting GmbH

Dr. Georg Kühhas, Tyrol Equity AG

RA Dr. Stefan Prochaska, Prochaska & Heine Havranek RAe

ca. 17:20 Uhr

Ende der Veranstaltung

Referenten

StB Mag. Horst Bergmann

Als Bereichsleiter Steuern (Head of Tax Division) der RZB-Group für alle steuerlichen Agenden des RZB Konzerns auf nationaler sowie internationaler Ebene zuständig; Leiter der Arbeitsgruppe „Kapitalvermögen“ im Fachsenat für Steuerrecht der Kammer der Wirtschaftstreuhand; Mitglied des Ausschusses für Steuerpolitik und Kapitalmarktfragen der IV; Fachautor und Lektor auf dem Gebiet der Wissenschaft an der Johannes Kepler Universität Linz.

Dirk Germandi

Seit 2001 Geschäftsführer von GrundStein Bauträger GmbH; seit 1994 Vorstandsvorsitzender der Profi Partner AG, einem deutschen Immobilienentwickler im Bereich der Altbausanierung; zuvor Filialdirektor/Vertriebsleiter der Aktiv Finanz GmbH und Vertriebstätigkeit in leitender Position bei Nixdorf Computer AG.

Dr. Christian G. Gruber

Co-Geschäftsführer EQUITY.CO.AT Management & Consulting GmbH, Wien; zuvor Vorstandsmitglied IPO Beteiligungs-Management AG, Titel „Chief Executive Officer“, zuständig für 5 Eigenkapitalfonds; Gründungsvorstandsmitglied Mezzanin Finanzierungs AG; Studium der Betriebs- und Volkswirtschaftslehre.

Dr. Georg Kühhas

Vorstand der Tyrol Equity AG; langjährige Erfahrung in der Vermögensverwaltung sowie bei Kapitalmarkt- und Beteiligungstransaktionen; seit 2005 geschäftsführender Gesellschafter der GSK Holding GmbH, verantwortlich für den Aufbau eines Beteiligungsportfolios; promovierter Jurist (Johannes Kepler Universität Linz).

Dr. Jürgen Marchart

Seit Jänner 2007 Geschäftsführer der Austrian Private Equity and Venture Capital Organisation – AVCO; zuvor in der Österreichischen Forschungsförderungsgesellschaft (FFG) tätig, wo er ein Programm zur Finanzierung von Start-up Unternehmen leitete; Erfahrungen im Bereich der Unternehmensfinanzierung, Leitung und Management von FTI-Programmen, Entwicklung von Evaluierungskonzepten.

Mag. Dr. Thomas Opferkuch

Unternehmensberater mit den Schwerpunkten Corporate Finance, Restrukturierung und Business Development; langjährige Erfahrung als Vorstand von Private Equity-Fonds, einer Investmentbank und der Restrukturierung von Unternehmen verschiedenster Branchen und Entwicklungsphasen; Fachautor und Vortragender.

StB Mag. Barbara Polster-Grüll

Geschäftsführerin und Partnerin der KPMG Alpen-Treuhand GmbH in Wien; Tätigkeitsschwerpunkte: nationale und internationale Konzernsteuerplanung, Mergers & Acquisitions, Umstrukturierungen, Verrechnungspreise und Konzernfinanzierung; Fachautorin, Vortragende und Mitglied des Fachsenats für Steuerrecht.

Dr. Stefan Prochaska

Seit 2002 geschäftsführender Gesellschafter der Prochaska & Heine Havranek Rechtsanwälte GmbH; Vizepräsident der Wiener Rechtsanwaltskammer; Tätigkeitsschwerpunkte: Wirtschaftsrecht, Transaktionen und Liegenschaftsprojekte, strategische Beratung von Unternehmen im Zuge ihrer Neuausrichtung, Umstrukturierung, Sanierung, Krisenberatung; Fachautor und -vortragender.

Martin Steininger

Seit 2007 Mitglied des Vorstands der Mezzanin Finanzierungs AG; 2002 Wechsel von einem führenden Steuer- und Unternehmensberatungsunternehmen zur Mezzanin Finanzierungs AG; als Investmentmanager und Gesamtprokurist wesentliche Mitarbeit am Aufbau des ersten österreichischen Mezzaninkapitalfonds.

RA Dr. Andreas Zahradnik

Rechtsanwalt und seit 1996 Partner der Dorda Brugger Jordis Rechtsanwälte GmbH, Wien; Tätigkeitsschwerpunkte: Bank- und Kapitalmarktrecht, Gesellschaftsrecht, Mergers & Acquisitions, Umstrukturierungen (Insolvenzen); Universitätslektor an der Universität Wien; Autor verschiedener Fachpublikationen und Vortragender.

Linde Verlag Wien Gesellschaft m.b.H.
1210 Wien, Scheydgasse 24
Tel.: +43 1 24 630-45
Fax: +43 1 24 630-46
seminare@lindeverlag.at
www.lindeverlag.at

DVR 0002356
HG Wien
FB-Nr.: 102235X

Ansprechpartner:
Mag. Karin Freudhofmeier (Projektorganisation)
Tel.: 01 24 630-38
Mag. Klaus Kornherr (Leitung Programm)
Tel.: 01 24 630-22

Linde

Buchbestellungen und Seminare unter
www.lindeverlag.at

Termin

Dienstag, 3. November 2009
von 9:00 bis 17:20 Uhr

Veranstaltungsort

Seminarhotel Strudlhof
1090 Wien, Strudlhofgasse 10, Tel.: 01 319 25 22-0

Zimmerreservierungen nehmen wir selbstverständlich gerne für Sie vor.
Die anfallenden Kosten rechnen Sie jedoch bitte direkt mit dem Hotel ab.

Teilnahmegebühren (zzgl. 20 % MwSt.)

EUR 432,- für Linde-Zeitschriftenabonnenten & AVCO-Mitglieder
EUR 540,- für Nicht-Abonnenten

einschließlich Tagungsunterlagen, Begrüßungskaffee,
Erfrischungsgetränken und Mittagessen.

**Preisvorteil: 20 % Rabatt auf die
Teilnahmegebühr für alle Linde-Zeitschrifte-
nabonnenten & AVCO-Mitglieder!**

Ermäßigungen

Wenn sich drei oder mehr Personen aus Ihrem Unternehmen zu einer Veranstaltung anmelden, gewähren wir Ihnen und Ihren Kollegen einen Preisnachlass von 10 %. Konzipienten/Berufsanwörter (Steuerberater- oder Rechtsanwaltsprüfung) erhalten einen Preisnachlass von 20 %. Ermäßigungen sind nicht addierbar.

Geschäftsbedingungen

Nach Eingang Ihrer Anmeldung erhalten Sie eine Bestätigung und die Rechnung. Die Anmeldungen werden nach Reihenfolge der Eingänge berücksichtigt. Bitte überweisen Sie den Rechnungsbetrag unter Anführung der Rechnungsnummer vor dem Veranstaltungsbeginn. Wir weisen darauf hin, dass ausschließlich unsere Geschäfts- und Zahlungsbedingungen gelten. Gerichtsstand Wien.

Bei **Stornierung** der Anmeldung (dies hat ausschließlich schriftlich zu erfolgen) bis **20.10.2009** wird eine Bearbeitungsgebühr in der Höhe von 10 % der Teilnahmegebühr (zzgl. 20 % MwSt.) in Rechnung gestellt; danach wird die Hälfte der Seminargebühr, bei Nichterscheinen bzw. Stornierung am Veranstaltungstag selbst die gesamte Teilnahmegebühr fällig. Selbstverständlich können Sie eine Ersatzperson nennen. Etwaige Programm- oder Terminänderungen aus dringendem Anlass behält sich der Veranstalter vor.

Anmeldeformular

Fax: +43 1 24 630-46

E-Mail: seminare@lindeverlag.at

Ja, ich nehme an der Konferenz **Kapitalbeteiligungen als zukunftsorientierte Finanzierungsalternative (FI205474)** am 3. November 2009 teil.

Ja, ich bin Linde-Zeitschriftenabonnent Abo-Nr.:

Ja, ich bin AVCO-Mitglied

Vor-/Zuname/Titel: _____

Berufsanwörter/Konzipient

Zimmerreservierung

ab:

bis: _____

Abteilung/Position: _____

Firma: _____

Mitarbeiteranzahl:

bis 50

50-100

100-200

über 200, bitte Anzahl: _____

Adresse: _____

Telefon: _____

Fax: _____

E-Mail: _____

Rechnung an: _____

Datum: _____

Unterschrift: _____

Senden Sie mir bitte künftig Seminarinformationen (Newsletter) ausschließlich auf elektronischem Weg a.o. angeführte E-Mail-Adresse.