

WIESE LUKAS

PARTNERSCHAFT VON RECHTSANWÄLTEN
UND STEUERBERATERN MBB

BUSINESS TALK 2018

RA/StB Prof. Dr. Götz T. Wiese
RA/StB Dr. Philipp Lukas, LL.M.

20. Juni 2018

WWW.WIESELUKAS.DE

Business Talk 2018

- I. Was bringt die neue Koalition steuerlich für den Mittelstand?
- II. M&A, Familienunternehmen, Steuern

Business Talk 2018

I. Was bringt die neue Koalition steuerlich für den Mittelstand?



I. Steuerliche Änderungen für den Mittelstand

Koalitionsvertrag v. 7.2.2018

- Keine wesentlichen unternehmensteuerlichen Pläne, aber angesprochen:
 - GKKB (Gemeinsame konsolidierte Körperschaftsteuer-Bemessungsgrundlage)
 - Besteuerung der digitalen Wirtschaft
 - Steuerliche Forschungsförderung
 - Steuerliche Start-up Förderung
 - Abgeltungssteuer
 - Finanztransaktionssteuer
 - Grunderwerbsteuer (*Share Deals*)
- Solidaritätszuschlag

I. Steuerliche Änderungen für den Mittelstand

Weitere Themen

- Reform des Unternehmensteuerrechts
 - JStG 2018 (insb. Hinzurechnungsbesteuerung)
 - ATAD I und II (EU *Anti Tax Avoidance Directives*, Ausfluss des BEPS-Projekts)
 - Besteuerung digitaler Geschäftsmodelle (Digitale Betriebsstätte, *Digital Services Tax*)
 - Verlustnutzung (§§ 8c, 8d KStG)
 - Sanierungssteuerrecht (§ 3a EStG, § 7b GewStG)
- Internationaler Steuerwettbewerb
- Brexit
- Grundsteuer (Urteil des BVerfG v. 10.4.2018)
- Anzeige von Steuergestaltungsmodellen (RL, ECOFIN v. 13.3.2018)

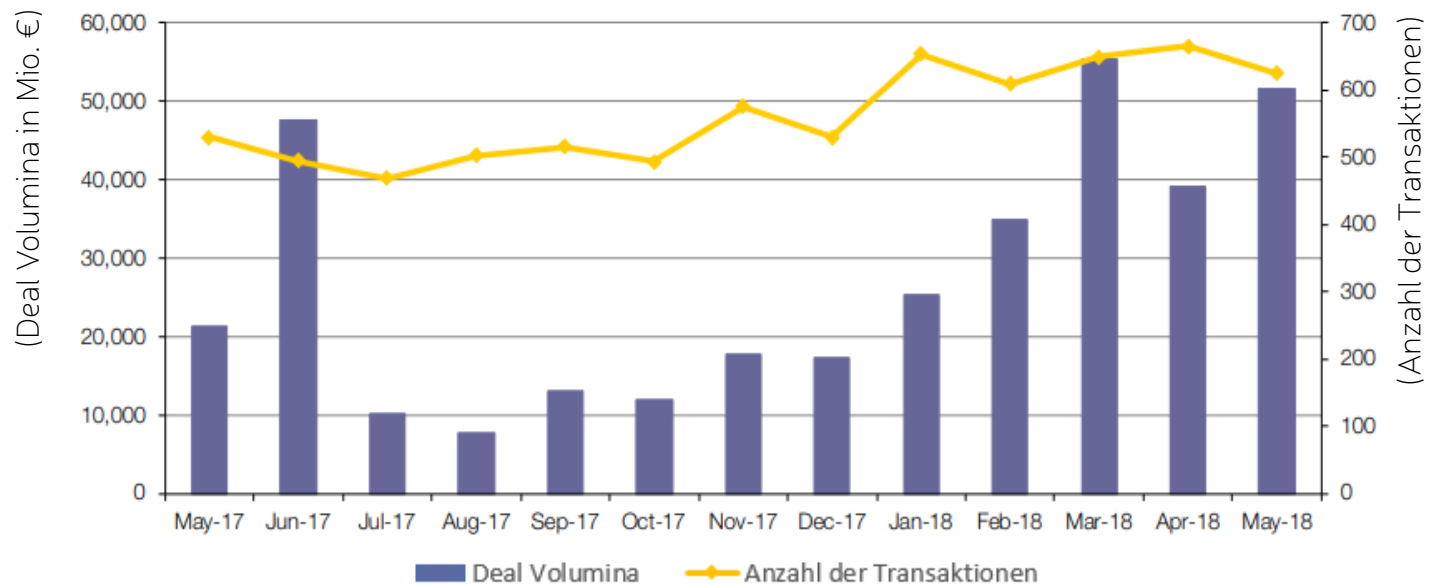
Business Talk 2018

II. M&A, Familienunternehmen, Steuern



II. M&A, Familienunternehmen, Steuern

M&A-Märkte D-A-CH 2018



Quelle: Bureau van Dijk 2018

II. M&A, Familienunternehmen, Steuern

M&A-Märkte D-A-CH 2018 (Forts.)

Hohe Bewertungen

Niedrige Zinsen

Wait & See bei Multinationals

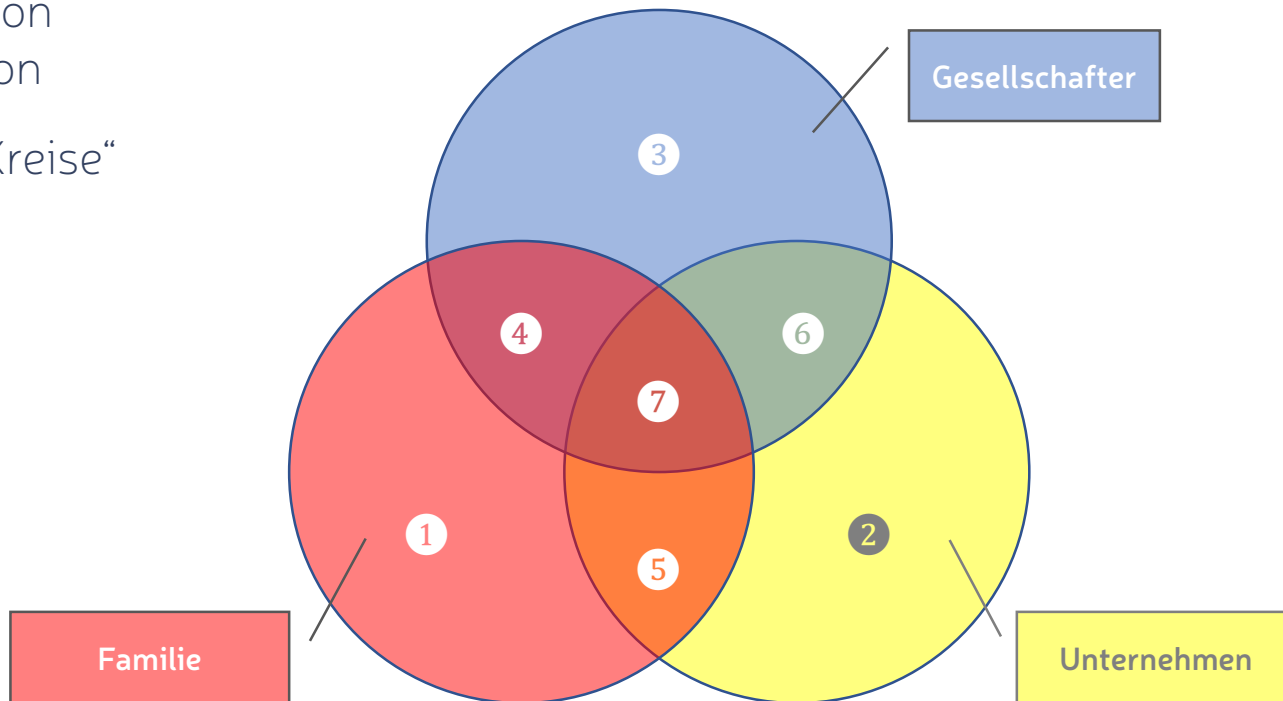
Volle Kassen der PE Fonds

Suche nach geeigneten Targets

II. M&A, Familienunternehmen, Steuern

Besonderheiten bei Familienunternehmen

- Tradition
- Emotion
- „Drei Kreise“



Tagiuri/Davis, 1996

II. M&A, Familienunternehmen, Steuern

6 Thesen:

1. Hohe Bewertungen machen Verkäufer sinnlich.
Aber: Kaufpreis ist nicht alles!
2. Individuelle Lösungen sind auch (oder: gerade) mit starken Unternehmern möglich. Bei Personengesellschaften sind sie erforderlich!
3. M&A bei Familienunternehmen ist ein nicht immer stringentes Projekt. Wenn es unrund läuft, liegt dies meistens an vergleichsweise banalen (aber nicht immer unwichtigen) Dingen!

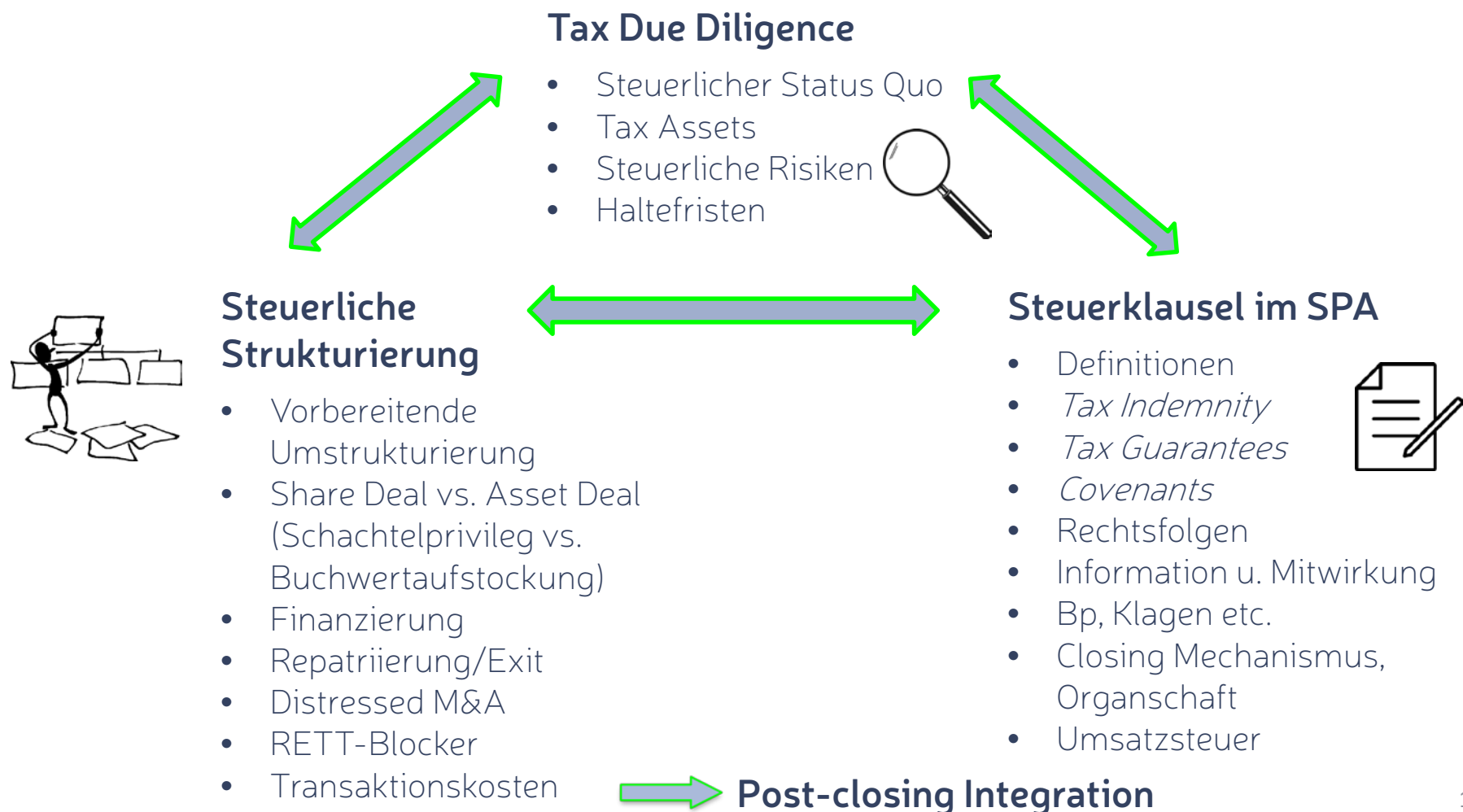
II. M&A, Familienunternehmen, Steuern

6 Thesen (Forts.):

4. Unternehmens- und Familienkultur ist wichtig.
Gerade Auktionen erfordern Fingerspitzengefühl!
5. Anforderungen an Transparenz und Kommunikation werden oft unterschätzt – von Familienunternehmern, aber auch von Käufern aus dem Ausland und von Kapitalmarktunternehmen.
6. Transaktionserfolg hängt von Post-deal Integration ab. Dabei ist auch die Personalbindung aktiv zu gestalten!

II. M&A, Familienunternehmen, Steuern

Steuern: Tax Due Diligence, steuerliche Strukturierung, SPA



II. M&A, Familienunternehmen, Steuern

Steuern: Tax Due Diligence, steuerliche Strukturierung, SPA (Forts.)

Aktuelle Themen

Immobilien

- GewSt / Erweiterte Kürzung
- GrESt / Blocker, wirtschaftl. Eigentum

Distressed

- Forderungsverzicht
- Rangrücktritt (§ 5 IIa EStG)
- Beihilfe
- Verluste
- LSt, USt, Haftung

Private Equity

- Substanz (§ 50d III EStG)
- Gesellschafterdarlehen / Verrechnungspreise
- Faktor Zeit

Konzerne

- Organschaften
- Umstrukturierungen
- Verrechnungspreise

Tax DD



Personengesellschaften

- Sonderbetriebsvermögen
- Bilanzsteuerrecht
- Kontenabgrenzung (EK vs. FK)

International

- Kapitalertragsteuer
- Hinzurechnung, Mitwirkung
- Korrespondenz

Start-ups

- Verluste
- Dokumentation
- Verrechnungspreise
- Intellectual Property

Familienunternehmen

- Dokumentation
- Fremdvergleich
- Abgrenzung zur Erbschaftsteuer

WIESE LUKAS

BUSINESS TALK 2018

Prof. Dr. Götz T. Wiese
Dr. Philipp Lukas, LL.M.

WIESE LUKAS
PARTNERSCHAFT VON
RECHTSANWÄLTEN UND
STEUERBERATERN MBB

GERHOFSTRASSE 2
20354 HAMBURG

T +49.(0)40.537.9919.00
F +49.(0)40.537.9919.01
E KANZLEI@WIESELUKAS.DE

WWW.WIESELUKAS.DE