

Marccus Partners

RECHTSBERATUNG



MARCCUS PARTNERS, EINE EUROPÄISCHE WIRTSCHAFTSKANZLEI

Marccus Partners, die Wirtschaftsrechtskanzlei der MAZARS-Gruppe, ist ein Zusammenschluss europäischer Rechtsanwälte und Steuerberater. Wir sind auf die rechtliche und steuerliche Betreuung komplexer, häufig grenzüberschreitender Mandate spezialisiert.

Unsere Sozietät wird zurzeit von 50 Partnern in Deutschland, Frankreich, Spanien, Italien und Rumänien geleitet. Sie besteht aus über 250 Mitarbeitern, die sich auf 12 Büros in Europa verteilen (Barcelona, Bielefeld, Bilbao, Bukarest, Düsseldorf, Frankfurt, Leipzig, Madrid, Mailand, München, Paris und Straßburg).

Durch die internationale Steuerberatungsexpertise der MAZARS-Gruppe kann Ihnen Marccus Partners Dienstleistungen aus dem Bereich Steuerberatung in mehr als 50 Ländern weltweit anbieten.

Um die Integration gleichgesinnter Sozietäten in anderen europäischen Ländern zu fördern, hat Marccus Partners die Marccus-Allianz gegründet. Durch langjährig bestehende Kooperationen mit Kanzleien in Großbritannien und den USA können wir grenzüberschreitende Mandate in interdisziplinären, auf die konkreten Bedürfnisse des Mandanten zusammengestellten Teams betreuen.

UNSERE WERTE – IHR NUTZEN

UNSERE WERTE – IHR NUTZEN

- Interdisziplinarität sowie unternehmerische Vorgehensweise stellen das Fundament unserer Beratungstätigkeit dar. Durch das Netzwerk der MAZARS-Gruppe arbeiten wir disziplinübergreifend zusammen und können unsere Mandanten in vielfältigen Rechts- und Wirtschaftsfragen professionell mit erfahrenen Teams unterstützen.
- Sie profitieren von unserem lösungsorientierten Ansatz, weil wir Ihre Fragestellungen individuell und bedarfsorientiert behandeln. Unsere umfassende Erfahrung sowie unsere Branchenexpertise ermöglichen es uns gleichzeitig, praktikable Lösungen für unsere Mandanten ganzheitlich unter Einbezug eines komplexen Gesamtzusammenhangs zu entwickeln.
- Hohe Qualitätsstandards, kulturelle Vielfalt sowie fachlich qualifizierte Mitarbeiter stellen sicher, dass wir Sie kompetent beraten und unser Ziel erreichen: Ihre Erwartungen zu übertreffen.
- Wir können flexibel auf sich wandelnde Rahmenbedingungen eingehen, da wir uns nah am Markt befinden, neue Entwicklungen stetig beobachten und mit Fachexperten aus Wirtschaft, Wissenschaft sowie Politik diskutieren. Somit zeigen wir Ihnen den entstehenden Handlungsbedarf frühzeitig auf und bieten Ihnen die für Sie passenden Lösungen an.

UNSER LEISTUNGSSPEKTRUM – UNSER ANSATZ

UNSER LEISTUNGSSPEKTRUM – UNSER ANSATZ

Marccus Partners bietet integrierte Rechts- und Steuerberatung für nationale und internationale Mandanten in spezifischen Tätigkeitsbereichen. Die Schwerpunkte unserer Kanzlei sind:

- **Gesellschaftsrecht / Mergers & Acquisitions**
- **Bank- und Finanzrecht**
- **Immobilienrecht**
- **Arbeitsrecht und betriebliche Altersversorgung**
- **Restrukturierung und Insolvenz**
- **Steuerrecht**
- **Konfliktlösung (Dispute Resolutions)**

Wir zeichnen uns bei Marccus Partners durch eine persönliche Mandantenbetreuung aus: Jedes Projekt wird von einem ausgewählten und erfahrenen Partner begleitet, der Ihnen während des

gesamten Zeitraums als Ansprechpartner zur Verfügung steht. Damit gewährleisten wir Ihnen die reibungslose Abwicklung und den erfolgreichen Abschluss des Projekts.

Unsere Anwälte und Steuerberater arbeiten in flexiblen interdisziplinären, auf Ihre Bedürfnisse abgestimmten Teams. So können wir alle fachlich relevanten Fragestellungen lösen, während Sie gleichzeitig von unserer schnellen Reaktionsfähigkeit und Kosteneffizienz profitieren.

Die Schwerpunkte unserer Kanzlei sind gesellschaftsrechtliche Fragestellungen mit dem Fokus auf Unternehmenstransaktionen. Wir unterstützen Sie in folgenden Bereichen:

• M&A

Der Kauf und Verkauf sowie die Restrukturierung von Unternehmen und Betrieben erfordern detaillierte Kenntnisse im Gesellschafts-, Kartell-, Arbeits-, Finanz- und Steuerrecht, insbesondere im Umgang mit sektorspezifischen Regelungen. Wir waren bei vielen nationalen sowie grenzüberschreitenden Transaktionen beratend für unsere Mandanten tätig, zu denen sowohl börsennotierte Großkonzerne als auch mittelständische Betriebe, Banken, Fonds sowie Investoren zählen. Unsere Branchenexpertise umfasst daher zahlreiche Sektoren.

• Private Equity und Venture Capital

Durch unsere weitreichende Erfahrung bei der Strukturierung von Private-Equity-Fonds profitieren Sie von unserem umfassenden Verständnis der Geschäftsmodelle von Finanzinvestoren. Wir unterstützen Investoren bei Management Buy-outs (MBO), beraten bei Portfoliozukäufen für Zweitmarktfonds und vertreten auf Wunsch unserer Mandanten die Geschäftsführung.

• Joint Ventures, Privatisierungen und öffentlich-private Partnerschaften

Infrastrukturprojekte sowie öffentlich-private Partnerschaften (Public-Private-Partnership, PPP) sind ein wichtiger Bestandteil unserer Tätigkeit. Privatisierungen betreffen heute vor allem Flughäfen, Bahnhöfe, öffentliche Versorgungsnetze, Krankenhäuser oder Justizvollzugsanstalten, bei denen der Immobilienanteil der Transaktion von großer Bedeutung ist.

Wir verfügen über umfangreiche Erfahrungen im Bereich der Projektstrukturierung in Schwellenländern, wo wir sowohl Investoren als auch private oder öffentlich-rechtliche Einrichtungen vertreten. Unsere Unterstützung bieten wir Ihnen auch bei komplexen Vertragsverhandlungen mit mehreren Parteien wie beispielsweise bei Joint Ventures.

• Corporate Governance

Wir beraten Investoren und Unternehmen in Fragen der Unternehmensführung insbesondere im Zusammenhang mit Transaktionen, Börsengängen oder anderen Formen der Kapitalbeschaffung. Unsere Fachanwälte gestalten und passen Gesellschaftsverträge, Satzungen und besondere Statuten für Private-Equity-, Hedge- und Investmentfonds an die Bedürfnisse unserer Mandanten an, um die Rechte der Anteilseigner zu stärken und die Verantwortlichkeit des Managements zu gewährleisten.



Unsere Tätigkeit im Bank- und Finanzrecht schließt ein breites Spektrum an Produkten und Dienstleistungen ein. An dieser Schnittstelle profitieren Sie von unserer umfassenden und interdisziplinären Expertise in Fragen des Bankrechts, des Steuerrechts sowie der Rechnungslegung.

• **Transaktionsfinanzierung**

Unsere Teams, die sich aus Spezialisten in den Bereichen Akquisitionsfinanzierung, Gesellschaftsrecht und M&A zusammensetzen, arbeiten Hand in Hand bei der Strukturierung und Gestaltung von Finanzierungsgeschäften und erstellen Ihnen alle zugehörigen Dokumentationen. Unsere Beratung bieten wir Ihnen für alle Phasen der Finanzierung, insbesondere die

Gestaltung von Intercreditor-Verträgen sowie hybriden und derivativen Finanzinstrumenten.

• **Immobilienfinanzierung**

Auch die Finanzierung von Immobilien erfolgt oftmals nicht nach einem standardisierten Prozess, sondern gestaltet sich äußerst komplex. Unsere Erfahrung erstreckt sich sowohl auf die Beratung von Banken als auch auf die der Kredit-

nehmer. Wir sind mit Standard-Lösungen und Hypotheken-Finanzierung ebenso vertraut wie mit komplexen Instrumenten hybrider Finanzierungsstrukturen sowie Finanzierungsformen, die mit religiösen Regeln im Einklang sind wie z. B. der Scharia.

• **Kapitalmärkte**

Unsere Tätigkeit umfasst die Beratung bei Eigen- und Fremdkapital-Finanzierung, die Begleitung von Börsengängen sowie die Einhaltung von Börsenordnungen, Zulassungsvoraussetzungen und Angabepflichten. Ferner befassen wir uns mit Richtlinien zur Marktintegrität und mit recht-

lichen Strategien zur Einführung von Finanzdienstleistungen auch jenseits der EU.

• **Investmentfonds**

Im Bereich Investmentfonds betreuen Sie in der Regel unsere Fachanwälte für Steuerrecht sowie für Gesellschafts- und Kapitalmarktrecht. Wir beraten Investmentfonds bezüglich der Einhaltung von Steuergesetzen und regulatorischen Anforderungen. Umfassende Erfahrung haben wir auch bei der Strukturierung offener oder geschlossener Immobilienfonds, Private-Equity-Fonds, Dachfonds oder Zweitmarktfonds.

Wir bieten Ihnen internationale Expertise in folgenden Bereichen:

- **Immobilientransaktionen**

Aufgrund unserer detaillierten Kenntnisse des europäischen Immobilienmarktes beraten wir unsere Mandanten in rechtlichen und steuerlichen Fragen bei Transaktionen von Gewerbeimmobilien (u. a. im Einzelhandel sowie Freizeitanlagen). Mit langjähriger Erfahrung und unternehmerischer Vorgehensweise betreuen wir Sie während des gesamten Transaktionsprozesses, angefangen beim Erwerb und den Entwicklungsvorhaben, über das Gebäude-Leasing sowie

den Abschluss von Joint Ventures bis hin zum Abschluss des Projekts durch den Weiterverkauf.

Unsere Expertise erstreckt sich des Weiteren auf Portfolios von Wohnimmobilien, wo wir in der Vergangenheit insbesondere für Versicherungsgesellschaften, Banken und Investmentfonds beratend tätig waren.

- **Immobilienmanagement**

Bei der Verwaltung von Immobilienportfolios stehen wir unseren Mandanten in rechtlicher Hinsicht bei der Vertragsgestaltung zur Seite. Wir unterstützen Sie auf Wunsch ebenso in steuerlichen Fragen des Immobilienmanagements.

- **Immobilienentwicklung**

Zu unseren Schwerpunkten zählt ebenso das Stadtplanungs- und Bauordnungsrecht. Wir unterstützen unsere Mandanten bei der Erteilung von Baugenehmigungen, beraten sie in Umweltfragen und erstellen alle nötigen Verträge für die Entwicklungsvorhaben.

Bei noch in der Bau- oder Sanierungsphase befindlichen Immobilienprojekten stellen wir sicher, dass die Interessen unserer Mandanten während der gesamten Projektphase gewahrt werden.

- **Immobilienfonds**

Obwohl der europäische Immobilienmarkt immer weiter zusammenwächst, hat eine Harmonisierung der länderspezifischen Rechts- und Steuervorschriften bislang nicht stattgefunden. Jedes Mitgliedsland verfügt über eigene Rechtsstrukturen bezüglich der Finanzierung von Immobilienprojekten.

Für unsere Mandanten vergleichen wir kontinuierlich die unterschiedlichen Finanzierungsmöglichkeiten. Unsere Expertise schließt offene und geschlossene Fonds ebenso ein wie regulierte und nicht regulierte Fonds sowie REITS und börsennotierte Immobiliengesellschaften.

ARBEITSRECHT UND BETRIEBLICHE ALTERSVERSORGUNG

Marcus Partners vertritt und berät ein breites Spektrum internationaler Mandanten in allen Aspekten des Arbeitsrechts, angefangen bei der Beratung am Anfang eines Arbeitsverhältnisses bis hin zur Beratung bei seiner Streitigen oder einvernehmlichen Beendigung. Wir beraten unsere Mandanten hinsichtlich der Optimierung und Implementierung ihrer Recruiting-Strategie unter Beachtung der maßgeblichen Gesetze und Regelungen.

Unser Leistungsspektrum umfasst unter anderem Unternehmens-Umstrukturierungen, Downsizing, Kollektivverträge (Gestaltung und Verhandlung von Betriebsvereinbarungen, Firmentarifverträgen und Sozialplänen) sowie die Analyse von arbeitnehmer/arbeitgeberbezogenen Risiken im Zusammenhang mit M&A-Transaktionen (arbeitsrechtliche Due Diligence).

Unser interdisziplinärer Ansatz wird auch in dem Geschäftsbereich „betriebliche Altersversorgung“ konsequent fortgesetzt. Unsere Kompetenz erstreckt sich auf die Bewertung sowie Restrukturierung betrieblicher Versorgungswerke in der Altersversorgung aus rechtlicher, steuerlicher und bilanzieller Sicht.

Speziell im Rahmen von Unternehmenstransaktionen nehmen wir die Bewertung des jeweiligen Versorgungswerkes hinsichtlich seiner immanenten Risiken sowie des tatsächlichen Verpflichtungsumfanges vor. Diese Bewertung stellt die Grundlage für eine entsprechende Restrukturierung vor bzw. nach der Transaktion dar.

Auch bei der Gestaltung von Aktienoptionsprogrammen und Systemen der betrieblichen Altersversorgung stehen wir unseren Mandanten unterstützend zur Seite.

ARBEITSRECHT UND BETRIEBLICHE ALTERSVERSORGUNG

RESTRUKTURIERUNG UND INSOLVENZ

Im Bereich Insolvenzrecht lösen wir Ihre Fragestellungen in enger Zusammenarbeit mit unseren Arbeits-, Bank-, Finanz-, Gesellschafts- und Steuerrechtspezialisten. Bei Bedarf steht Ihnen auch das Restrukturierungsteam der MAZARS-Gruppe insbesondere in Fragen der Rechnungslegung und Wirtschaftsprüfung hilfreich zur Seite. Befindet sich Ihr Unternehmen in einer Schieflage, so erläutern wir Ihnen alle in Betracht kommenden Optionen von der Restrukturierung bis hin zum formalen Insolvenzverfahren und erarbeiten mit Ihnen ein Lösungskonzept.

Im Rahmen von Insolvenzverfahren bieten wir folgende Leistungen an:

- Sicherung der Rechte einzelner Insolvenzgläubiger gegenüber Insolvenzverwaltern
- Wahrnehmung von Mandaten in Gläubigerausschüssen
- Prüfung von Insolvenzplänen für Gläubiger und institutionelle Investoren
- Beratung und Bildung von Sicherheitspools von Banken, Lieferanten und Kreditversicherern

RESTRUKTURIERUNG UND INSOLVENZ



Internationale Kompetenz sowie ein internationales Netzwerk ermöglichen die Entwicklung globaler Steueroptimierungsstrategien und Steuerplanungsinstrumente. Unser Ziel ist die individuelle Beratung unserer Mandanten im In- und Ausland. Durch das Netzwerk der MAZARS-Gruppe profitieren Sie von unseren Steuerexperten in mehr als 45 Ländern.

• **Steuerberatung bei Transaktionen**

Die Steuerplanung bei Transaktionen ist eines unserer zentralen Beratungsfelder. Damit Sie bei einer grenzüberschreitenden Akquisition keine böse Überraschung erleben, erstellen wir für Sie eine fundierte Analyse der steuerlichen Situation des Zielunternehmens und erarbeiten für Sie optimierte steuerliche Transaktionskonzepte für Eigen- und Fremdkapital-Finanzierung.

• **Besteuerung von Immobilien**

Unser Steuerberatungsteam berät Sie zu Immobilienanlagen, in- und ausländischer Immobilienfinanzierung, der Strukturierung von Investmentvehikeln und der Besteuerung von Immobilienobjekten während des Erwerbs-, Betriebs- und Veräußerungsprozesses.

• **Besteuerung von Körperschaften**

Sie profitieren von unserer Steuerexpertise, die sich auf alle Gebiete der Unternehmensbesteuerung und der Schaffung von Investitionsanreizen erstreckt. Wir erläutern Ihnen die steuerlichen Auswirkungen von Fusionen, Abspaltungen sowie Umstrukturierungen von Unternehmen, Partnerschaften oder Genossenschaften. Unsere fundierten Kenntnisse umfassen zahlreiche Sektoren und andere Investitionsmöglichkeiten wie z. B. Investmentfonds.

• **Verrechnungspreise**

In einer Welt, in der sich die Besteuerungssysteme immer mehr angleichen, liegt das Hauptaugenmerk der Finanzbehörden auf der Gewinnzuordnung. Die bestmögliche Gewinnzuordnung für unsere Mandanten zu erlangen, ist gleichermaßen unser Ziel. Wir helfen Ihnen bei der Sicherung Ihrer Verrechnungspreise. Unsere proaktive Herangehensweise umfasst funktionale Geschäftsanalysen, Datenabgleich und Datenauswertung, die Bewertung internationaler Verrechnungspreisrichtlinien sowie die Aufsetzung zugehöriger Verrechnungspreisvereinbarungen.

• Investmentfonds

Wir entwickeln Lösungen für Anleger und Managementteams bei der steuerrechtlichen Strukturierung von Private-Equity- und Venture-Capital-Fonds durch die Gestaltung geeigneter Investmentvehikel (offene oder geschlossene, regulierte oder nicht regulierte Investmentfonds, Transparenz oder Rechtssubjekteigenschaft in Steuerfragen etc.). So optimieren wir beispielsweise die Steuerposition von Anlegern, Gewinnbeteiligungsmodelle sowie umsatzsteuerrechtliche Zusammenhänge.

• Indirekte Steuern / Umsatzsteuer

Unabhängig davon, ob Sie Vertretung oder Beratung benötigen: Unsere erfahrenen Expertenteams unterstützen Sie bei der Gestaltung von Umsatzsteuern, Zöllen, Versicherungsabgaben und anderen indirekten Steuern.

• EU-Steuerrecht

Marcus Partners hat ein technisches Verfahren entwickelt, das bekannt gewordene Steuervorteile direkt mit den entsprechenden Entscheidungen der europäischen Gerichtshöfe (EuGH, ECHR) verknüpft. Daher können wir unseren Mandanten, insbesondere internationalen Großunternehmen, regelmäßig steueroptimierte Lösungen anbieten, die im Einklang mit europäischem Recht stehen.

Wir erbringen qualitativ hochwertige Steuerberatung für Privatpersonen auf nationaler und internationaler Ebene:

• Vermögende Privatpersonen

Wir beraten vermögende Privatpersonen, Familienbetriebe oder deren Gesellschafter in in- und ausländischen Steuerfragen auf den Gebieten der Einkommensteuer sowie der Erbschaft- und Schenkungsteuer für Zwecke der Vermögensplanung einschließlich der vorweggenommenen Erbfolge, der privaten Vermögensverwaltung, Investmentvehikeln, Stiftungen und der Treuhandverwaltung. Unsere Kompetenz bieten wir ebenfalls Banken und Versicherungsgesellschaften an, die auf die Betreuung von vermögenden Privatkunden sowie die Vermögensverwaltung spezialisiert sind.

• Personen mit Wohnsitz im Ausland

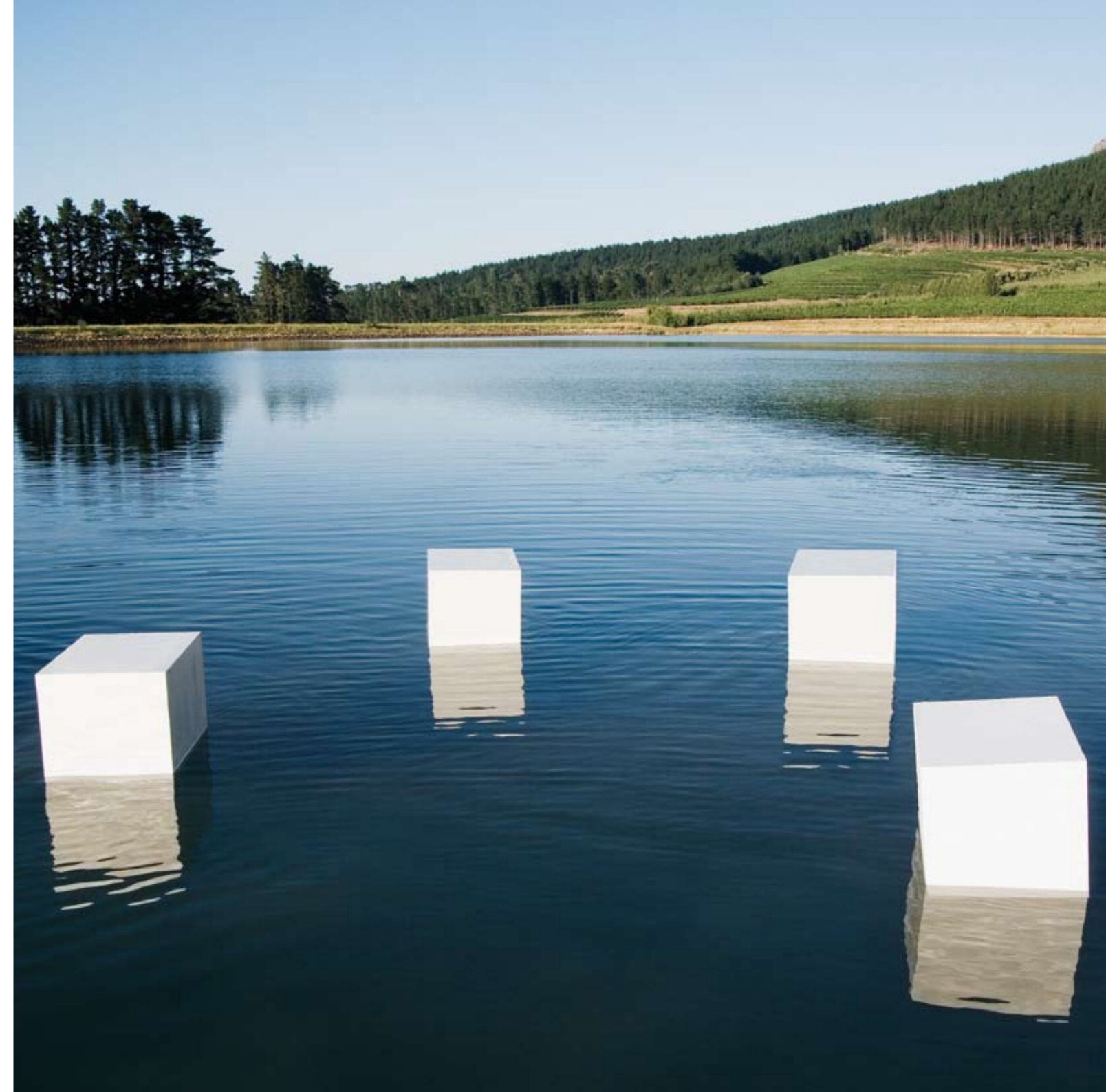
Bei Fragen zur Steuer- und Sozialversicherung bei grenzüberschreitender Beschäftigung (Gehaltssplitting, leistungsbezogene Vergütungssysteme und sonstige Optimierungsmöglichkeiten etc.), beim Bezug von Aktienoptionen und bei betrieblichen Pensionsplänen mit Entgeltumwandlung steht Ihnen unser interdisziplinär aufgestelltes MAZARS Expat Desk beratend zur Seite und entwickelt für Sie praktikable Lösungen. Durch unser weltweites Netzwerk sind wir mit den jeweiligen rechtlichen und steuerlichen Rahmenbedingungen vor Ort vertraut.

KONFLIKTLÖSUNG (DISPUTE RESOLUTIONS)

Wir begleiten unsere Mandanten bei der Lösung von Konflikten. Dabei beraten wir außergerichtlich, etwa bei Vergleichsverhandlungen, und vertreten unsere Mandanten auch vor Gerichten sowie nationalen und internationalen Schiedsgerichten. Ferner unterstützen wir Sie bei alternativen Formen der Streitbeilegung wie etwa Mediation und Schlichtung.

Ziel jeder Auseinandersetzung muss letztlich eine wirtschaftlich vernünftige Lösung im Interesse der Mandanten sein.

KONFLIKTLÖSUNG (DISPUTE RESOLUTIONS)



KONTAKT

FRANKREICH

PARIS

MARCCUS PARTNERS
23, RUE BALZAC
75008 PARIS - FRANKREICH
TEL/FAX: +33 (0)1 53 53 02 80
FAX: +33 (0)1 53 53 02 81
paris@marccuspartners.com

STRASSBURG

MARCCUS PARTNERS
2, BOULEVARD DE LA DORDOGNE
67000 STRASSBURG - FRANKREICH
TEL: +33 (0)3 88 24 25 85
FAX: +33 (0)3 88 24 2352
strasbourg@marccuspartners.com

DEUTSCHLAND

BIELEFELD

MARCCUS PARTNERS
WELLE 15
33602 BIELEFELD
TEL: +49 (0)521 16 45-0
FAX: +49 (0)521 16 45-133
bielefeld@marccuspartners.com

DÜSSELDORF

MARCCUS PARTNERS
MARTIN-LUTHER-PLATZ 26
40212 DÜSSELDORF
TEL: +49 (0)211 83 99-0
FAX: +49 (0)211 83 99-133
duesseldorf@marccuspartners.com

FRANKFURT

MARCCUS PARTNERS
RENNBAHNSTRASSE 72-74
60528 FRANKFURT AM MAIN
TEL: +49 (0)69 96 765-1300
FAX: +49 (0)69 96 765-2160
frankfurt@marccuspartners.com

LEIPZIG

MARCCUS PARTNERS
NEUMARKT 9 A
04109 LEIPZIG
TEL: +49 (0)341 12 63-0
FAX: +49 (0)341 12 63-133
leipzig@marccuspartners.com

MÜNCHEN

MARCCUS PARTNERS
MAXIMILIANSTRASSE 35
80539 MÜNCHEN
TEL: +49 (0)89 216 36-0
FAX: +49 (0)89 216 36-133
munich@marccuspartners.com

MAILAND

ITALIEN
MARCCUS PARTNERS
GALLERIA DEL CORSO, N. 1
20122 MAILAND - ITALIEN
TEL: +39 02 76 42 12 00
FAX: +39 02 76 02 57 73
milan@marccuspartners.com

RUMÄNIEN

BUKAREST

MARCCUS PARTNERS
STR. ECONOMU CEZARESCU NR. 31B - SECTOR 6
060754 BUKAREST - RUMÄNIEN
TEL: +40 31 229 2600
FAX: +40 31 229 2601
bucharest@marccuspartners.com

BARCELONA

SPANIEN
MARCCUS PARTNERS
C/ ARAGÓN, 271
08007 BARCELONA - SPANIEN
TEL: +34 934 947 750
FAX: +34 934 199 635
barcelona@marccuspartners.com

BILBAO

MARCCUS PARTNERS
RODRIGUEZ ARIAS 23, PLANTA 6, DPT.12
48011 BILBAO - SPANIEN
TEL: +34 944 702 590
FAX: +34 944 702 591
bilbao@marccuspartners.com

MADRID

MARCCUS PARTNERS
CLAUDIO COELLO 124, PLANTA 4
28006 MADRID - SPANIEN
TEL: +34 915 622 670
FAX: +34 915 637 764
madrid@marccuspartners.com