



 **KGAL**  
creating financial success

## § 6b EStG-Konzepte der KGAL

CREATING FINANCIAL SUCCESS

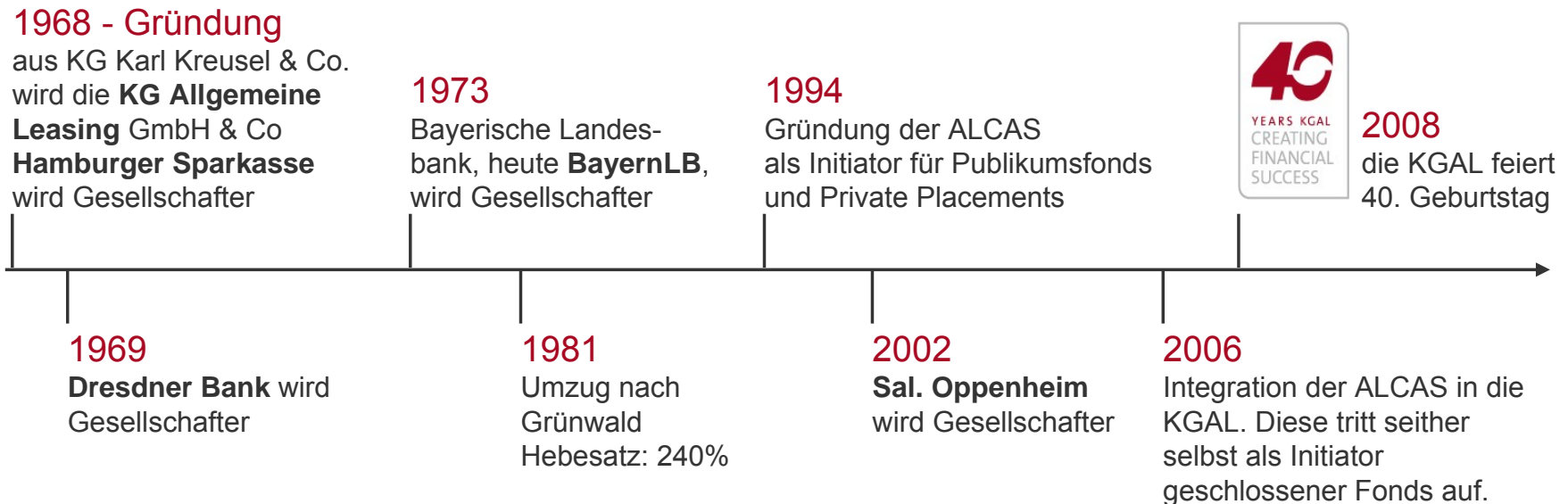
- KGAL Historie
- KGAL Leistungsspektrum
- Merkmale der § 6b EStG-Konzepte der KGAL
- Platzierungsprozess
- Daten-Checkliste
- Beispiel für ein individuelles Kundenangebot
- Aktuelle § 6b EStG-Konzepte der KGAL
- Platzierungsvorteile für den Vertriebspartner



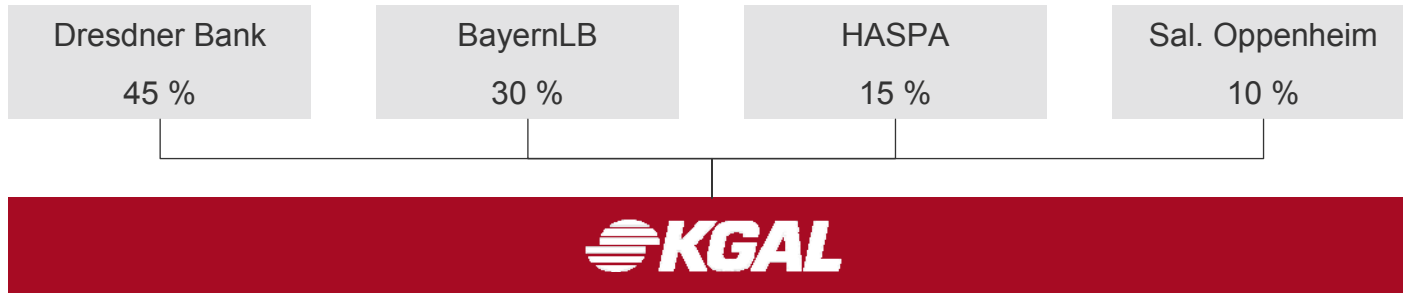
# Die KGAL feiert einen runden Geburtstag 40 Jahre „creating financial success“



## Historie – vom Leasingspezialisten zum erfolgreichen Finanzdienstleister



# Die Gesellschafter Institutioneller Hintergrund der KGAL



# Ausgezeichnete Performance Platz 1 für die KGAL



**Elitereport 2007 – Auszeichnung als eines der 22 besten Emissionshäuser**

**Platzierungshitliste 2007**  
Gesamtmarkt der Beteiligungsmodelle

Rang	Finanzdienstleister	Eigenkapital
1	KGAL	800,5 Mio. EUR
2	MPC Capital	787,7 Mio. EUR



Quelle: Feri-Gesamtmarktstudie der Beteiligungsmodelle 2008

# Das Investitionsvolumen liegt bei insgesamt 23,3 Milliarden Euro

## 2007

Anzahl aller Fonds- und Leasinggesellschaften	~1.860
Anzahl aller geschlossenen Fonds <sup>1)</sup>	308
■ davon Publikumsfonds	114
■ davon Private Placements	194
Gesamtinvestitionsvolumen aller Fonds in Mrd. EUR	23,3
■ im Jahr 2007 in Mrd. EUR	1,05
Eigenkapital aller Fonds in Mrd. EUR	9,8
■ im Jahr 2007 in Mrd. EUR	0,8
Investoren <sup>2)</sup>	117.500

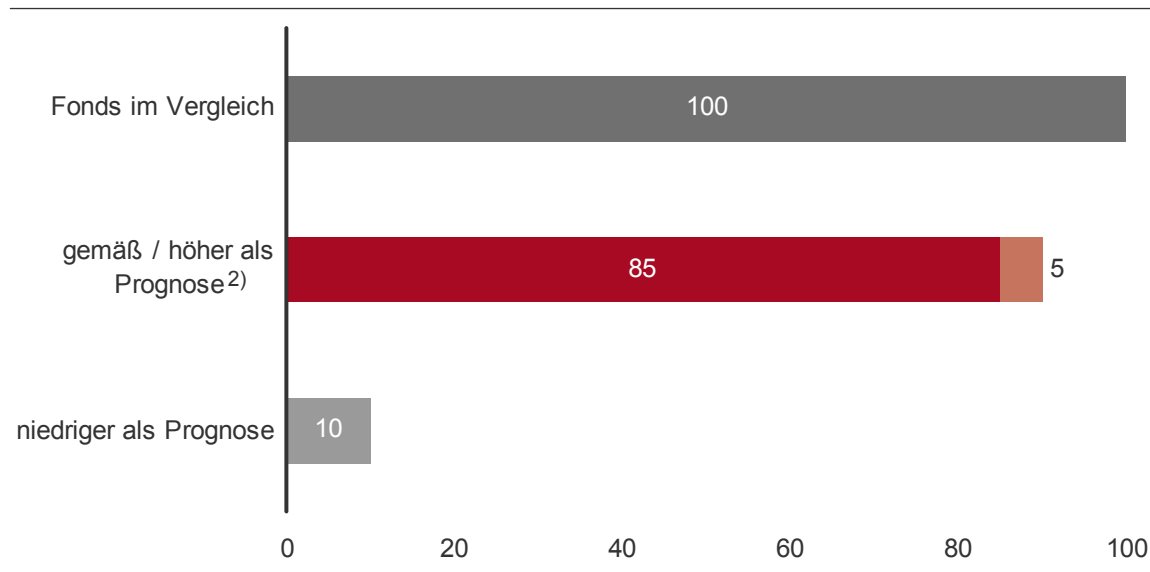


1) kumulierte Werte 2) inkl. Mehrfachzeichnungen

# Die Performance der KGAL-Fonds Eine überzeugende Leistungsbilanz



**Die Prognosesicherheit der für das Jahr 2007 bewerteten 100<sup>1)</sup> Publikumsfonds lag bei 90 Prozent**








1) ohne 11 Private-Equity-Fonds, einen Lebensversicherungsfonds, einen Österreich-Immobilienfonds und einen Solarparkfonds (für die letzten beiden beginnt der Prognosezeitraum erst im Jahr 2008 2) Bandbreite +/- 5 %

# Die KGAL ist in allen Assetklassen aktiv



## Publikumsfonds der KGAL nach Assetklassen Geschäftsjahr 2007

Angaben in Mio. EUR <sup>1)</sup>	Flugzeuge 	Immobilien 	Private Equity 	Schiffe 	Infra- struktur 	Sonstige	Gesamt
Anzahl Fonds	50	20	8	9	4	23	<b>114</b>
Investitionsvolumen	2.339,1	1.891,2	903,4	541,4	86,8	2.183,8	<b>7.945,7</b>
Eigenkapital (inkl. Agio)	1.437,3	1.082,4	903,4	276,9	21,8	1.859,8	<b>5.581,6</b>
Investoren <sup>2)</sup>	12.337	30.714	38.541	8.858	463	25.114	<b>116.027</b>

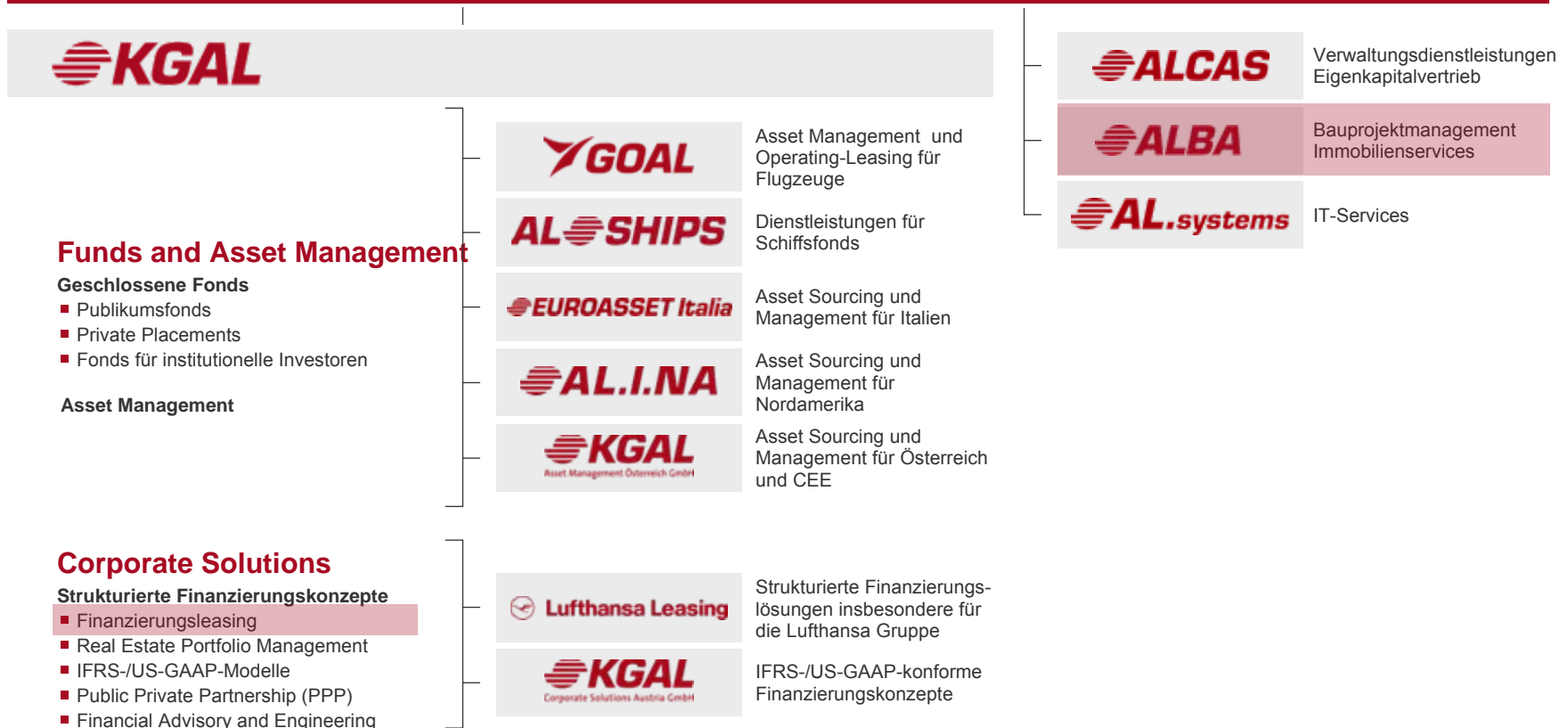
1) Fremdwährungsbeträge wurden mit dem jeweils im Beteiligungsangebot genannten Umrechnungskurs in Euro umgerechnet, bzw. mit dem Wechselkurs zum Zeitpunkt der Trancheneinzahlungen des Eigenkapitals.

2) Die Anzahl der Investoren enthält Mehrfachzeichnungen

# Das Leistungsprofil der KGAL Gruppe



## Die KGAL Gruppe



# Merkmale der § 6b EStG-Modelle der KGAL



## Große Erfahrung im Bereich der § 6b EStG Konzepte

- Übertragungsvolumen von über EUR 1 Mrd. umgesetzt
- Übertragungsvolumen § 6b EStG Objekte:
  - ▶ EUR 100 Mio. sofort verfügbar
  - ▶ weitere EUR 200 Mio. aktuell in Planung



# § 6b EStG

## Steuerliche Ausgangslage

- Veräußerungsgewinne aus gewerblichem Betriebsvermögen
  - ▶ Gebäuden und/oder Grundstücken
  - ▶ land- und forstwirtschaftlichem Vermögen
  
- Möglichkeit der **steuerneutralen Übertragung** nach § 6b EStG
  - ▶ direkt: Re-Investitionsgut
  - ▶ indirekt: über gewerblich geprägte Personengesellschaft auf Re-Investitionsgut
  
- Übertragungszeitpunkt
  - ▶ sofort, d.h. im Jahr der Veräußerung
  - ▶ innerhalb der **4-Jahresfrist**: Rücklage nach § 6b EStG (Sonderposten mit Rücklagenanteil)
  - ▶ **Achtung!** Falls keine Übertragung innerhalb von 4 Jahren Nachversteuerung des Veräußerungsgewinns; Zuschlag des Finanzamtes auf erzielten Veräußerungsgewinn:  
 $4 \times 6 \% = 24 \%$



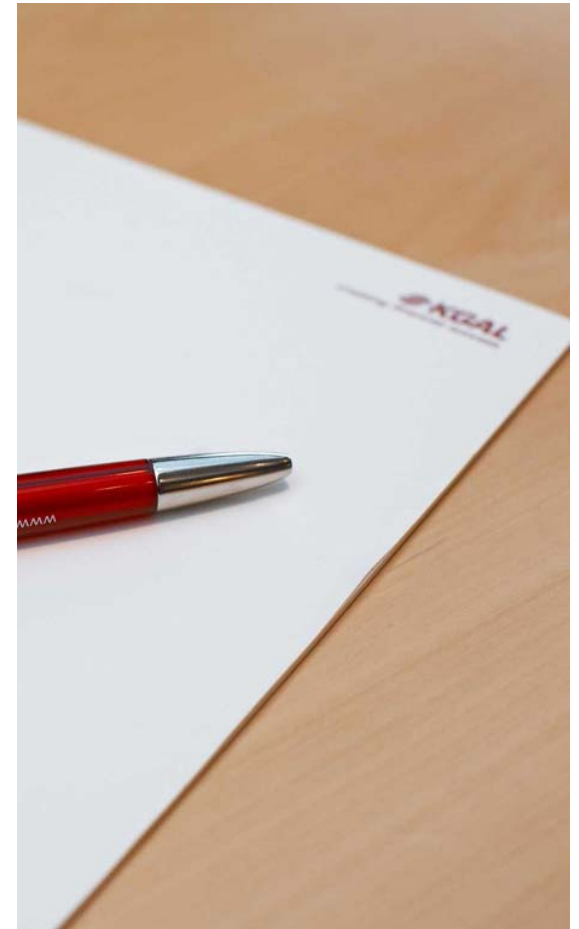
## Möglichkeiten der Re-Investition

- Direktinvestment in Immobilien
- KGAL Beteiligungsmöglichkeit

Als **Gesellschafter** einer gewerblich geprägten **Personengesellschaft** können Investoren ihre § 6b EStG **Veräußerungsgewinne bzw. gebildete Rücklagen** als Mitunternehmer auf das Anlagevermögen (Immobilien und Grundstücke) der Gesellschaft **übertragen**.



- Daten-Checkliste § 6b EStG

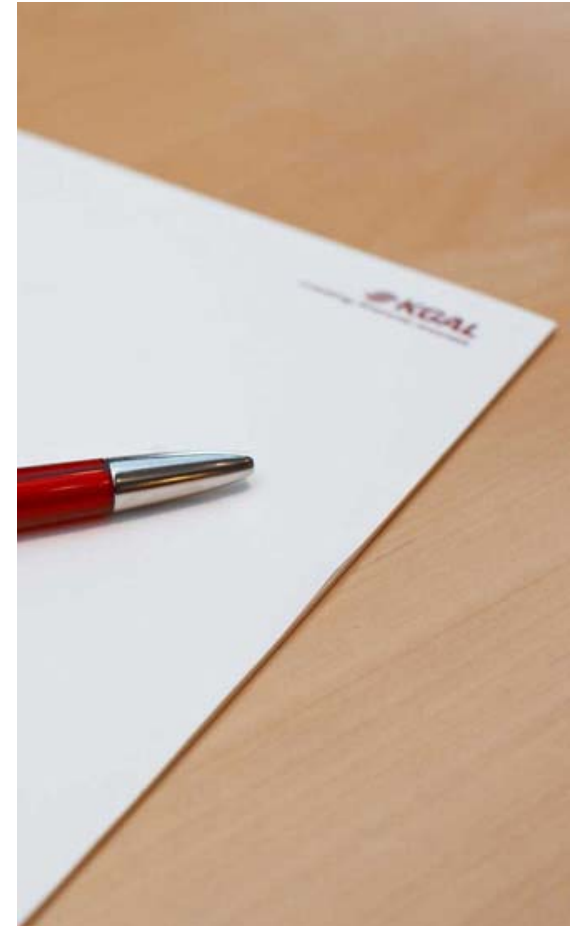


# Daten - Checkliste § 6b EStG

## Kundendaten I

**Zur Erstellung eines persönlichen Exposés samt Modellrechnung werden idealerweise folgende Informationen über den potenziellen Investor benötigt**

- 
- Erzielter Veräußerungsgewinn = übertragungsfähiges § 6b EStG-Volumen
- 
- Aufteilung in Grund und Boden/Gebäude
- 
- Wann wurde der Veräußerungsgewinn erzielt bzw. die § 6b EStG-Rücklage gebildet
- 
- Geplanter, möglicher Übertragungstermin bzw. Übertragungstermine
- 
- Gewerbesteuerbelastung (GewSt-Hebesatz) bei Sofortversteuerung
- 



# Daten - Checkliste § 6b EStG

## Kundendaten II

---

- ESt-Satz bei Sofortversteuerung

---

- Kann der Investor die Regelungen des § 34 Abs. 3 EStG nutzen?

Alter > 55 und bei Betriebsaufgabe 56 % des persönlichen durchschnittlichen Steuersatzes bis EUR 5 Mio. Veräußerungsgewinn

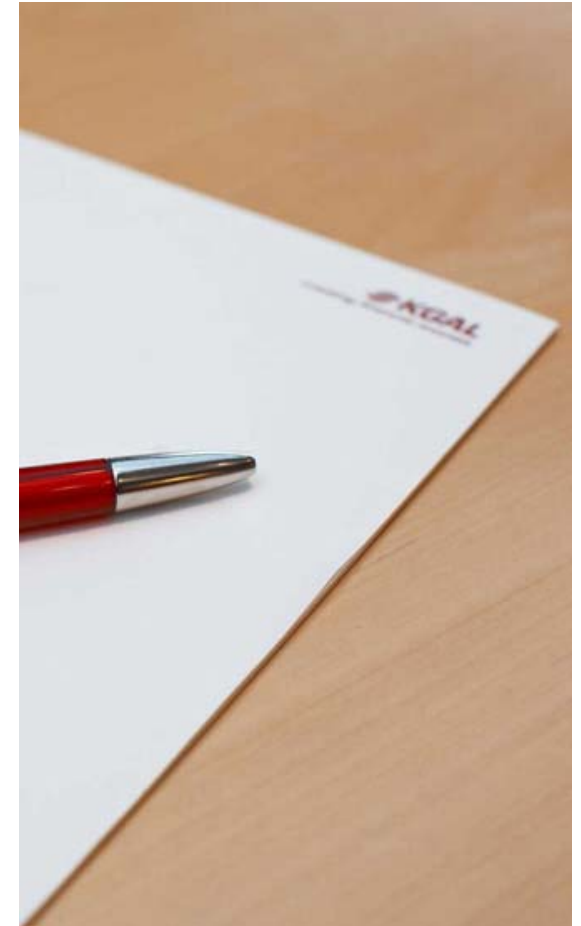
---

- ESt-Satz bei laufender (künftiger, gestreckter) Versteuerung

---

- Vergleichszinssatz für Renditeberechnung

---



Je mehr Angaben im Vorfeld verfügbar sind, umso exakter kann das individuelle Angebot berechnet werden. Vielen Dank!

VIEL ERFOLG!

