



Gemeinsam erfolgreich

Erfahrungsbericht einer alternativen Verwahrstelle

Martin Führlein, RA, StB, FAFStR | Praxisforum Depotbanken | Frankfurt am Main | 19. März 2015

Agenda

01

Rödl & Partner – Verwahrstelle mit Hintergrund

1.1 Unternehmen

1.2 Fondsbereich

1.3 Fondsadministration

02

Die Rödl AIF Verwahrstelle GmbH Steuerberatungsgesellschaft – Trehänder bei geschlossenen AIF

03

Erfahrung, Branchennähe & Ansatz

Agenda

01

Rödl & Partner – Verwahrstelle mit Hintergrund

1.1 Unternehmen

1.2 Fondsbereich

1.3 Fondsadministration

02

Die Rödl AIF Verwahrstelle GmbH Steuerberatungsgesellschaft – Treuhänder bei geschlossenen AIF

03

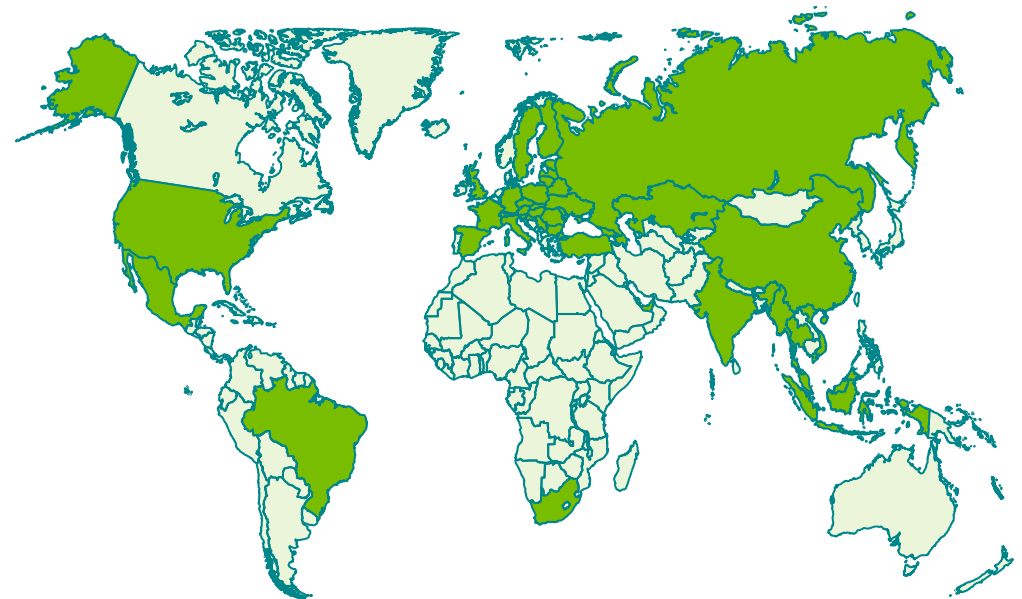
Erfahrung, Branchennähe & Ansatz

1.1 Rödl & Partner Unternehmen

Daten & Fakten in Kürze

- Gründung 1977
- Heute eines der führenden international tätigen Beratungs- und Prüfungsunternehmen
- Fokus auf den Mittelstand, insbesondere weltweit expandierende deutsche Familienunternehmen
- Interdisziplinäres Angebot von Dienstleistungen in Steuer- und Rechtsberatung, Wirtschaftsprüfung und Unternehmens- und IT-Beratung
- 3.700 Mitarbeiter, 43 Länder, 94 Standorte

3.700 Mitarbeiter – 94 Niederlassungen – 43 Länder



Aserbaidshan ■ Brasilien ■ Bulgarien ■ Deutschland ■ Estland ■ Frankreich ■
 Finnland ■ Georgien ■ Großbritannien ■ Hongkong ■ Indien ■ Indonesien ■
 Italien ■ Kasachstan ■ Kroatien ■ Lettland ■ Litauen ■ Malaysia ■ Mexiko ■
 Moldawien ■ Österreich ■ Polen ■ Rumänien ■ Russische Föderation ■ Serbien ■
 Schweden ■ Schweiz ■ Singapur ■ Slowakei ■ Slowenien ■ Spanien ■ Südafrika ■
 Thailand ■ Tschechische Republik ■ Türkei ■ Ukraine ■ Ungarn ■ USA ■ VAE ■
 Vietnam ■ VR China ■ Weißrussland ■ Zypern

1.2 Rödl & Partner

Leistungsspektrum beim Aufsetzen von AIF



1.3 Rödl & Partner

Fondsadministration

„Vorläufer“ der Verwahrstelle bei Rödl & Partner:

Rödl Treuhand Hamburg GmbH Steuerberatungsgesellschaft (RTH)

- Anlegerbetreuung, Treuhandkommanditist, Mittelverwendungskontrolle
- Gründung: 2008
- Geschäftsführer: 4; Mitarbeiter: 5
- Betreute Fonds / sonstige Kapitalanlagevehikel: ca. 50

Agenda

01

Rödl & Partner – Verwahrstelle mit Hintergrund

1.1 Unternehmen

1.2 Fondsbereich

1.3 Fondsadministration

02

Die Rödl AIF Verwahrstelle GmbH Steuerberatungsgesellschaft – Trehänder bei geschlossenen AIF

03

Erfahrung, Branchennähe & Ansatz

2. Die Rödl AIF Verwahrstelle GmbH Steuerberatungsgesellschaft Set Up

Setup der Rödl AIF Verwahrstelle GmbH Steuerberatungsgesellschaft :

- Zwei operative Geschäftsführer, zwei weitere Geschäftsführer als Vertreter der Geschäftsleitung von Rödl & Partner
- Sitz der Gesellschaft: Hamburg (auch Verwaltungssitz)
- Anfängliche Personalausstattung am Standort Hamburg:
 - Drei kaufmännische Mitarbeiterinnen für Cash-Flow-Monitoring, Zahlungsfreigabe, Prozessprüfungen etc. [aktuell Ausschreibung 4. Stelle]
 - Einbindung von vier Rechtsanwälten am Standort für Eigentumsprüfungen, Bedingungs-Compliance, Aufsichtsrecht etc.
 - „Zugriff“ auf Wirtschaftsprüfer der Rödl & Bartling GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft Steuerberatungsgesellschaft am Standort für Bewertungs-Monitoring und damit 40 Jahre Prüfungs- und Beratungspraxis im maritimen Umfeld
- Anfänglich abgedeckte Asset-Klassen
 - Immobilien, Agrar und Forst
 - Erneuerbare Energien
 - Private Equity
 - Transport (Schiffe, Schienenfahrzeuge, Flugzeuge)
 - Infrastruktur

2. Die Rödl AIF Verwahrstelle GmbH Steuerberatungsgesellschaft

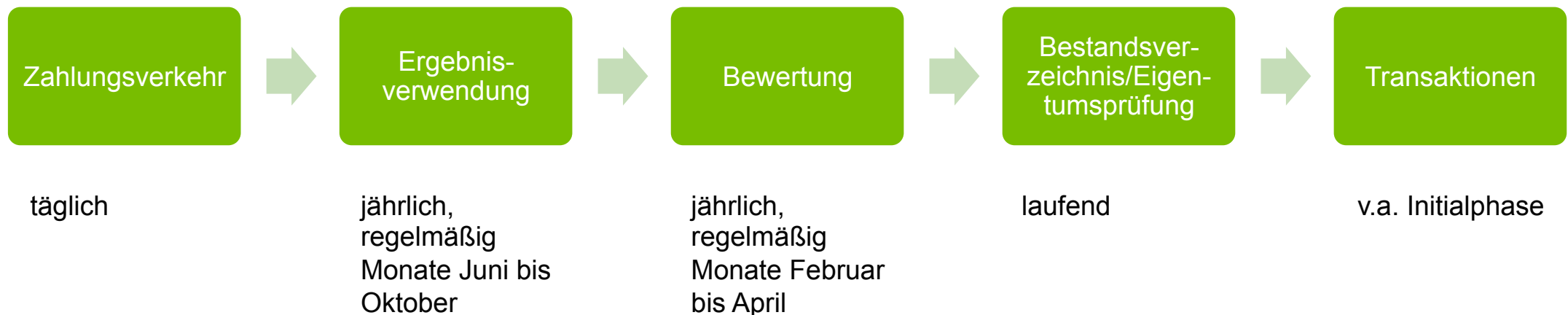
„a long way to go“

- 21.07.2011 → Inkrafttreten der AIFM-RiL
- 20.07.2012 → BMF veröffentlicht Diskussionsentwurf für AIFM-UmsG
- 12.12.2012 → Bundesregierung beschließt Entwurf für AIFM-UmsG
- 16.12.2012 → Bundesregierung beschließt AIFM-UmsG
- 19.12.2012 → EU-Kommission erlässt AIFM-DurchführungsVO
- 24.04.2013 → Empfehlungen des BT-Finanzausschusses
- 16.05.2013 → Bundestag verabschiedet AIFM-UmsG
- 07.06.2013 → Bundesrat verabschiedet AIFM-UmsG
- 22.07.2013 → Inkrafttreten des AIFM-UmsG
- 18.07.2013 → *Merkblatt zu den Anforderungen an Treuhänder...*
- 13.02.1015 → *Beginn Konsultation Verwahrstellen Rundschreiben*

2. Die Rödl AIF Verwahrstelle GmbH Steuerberatungsgesellschaft

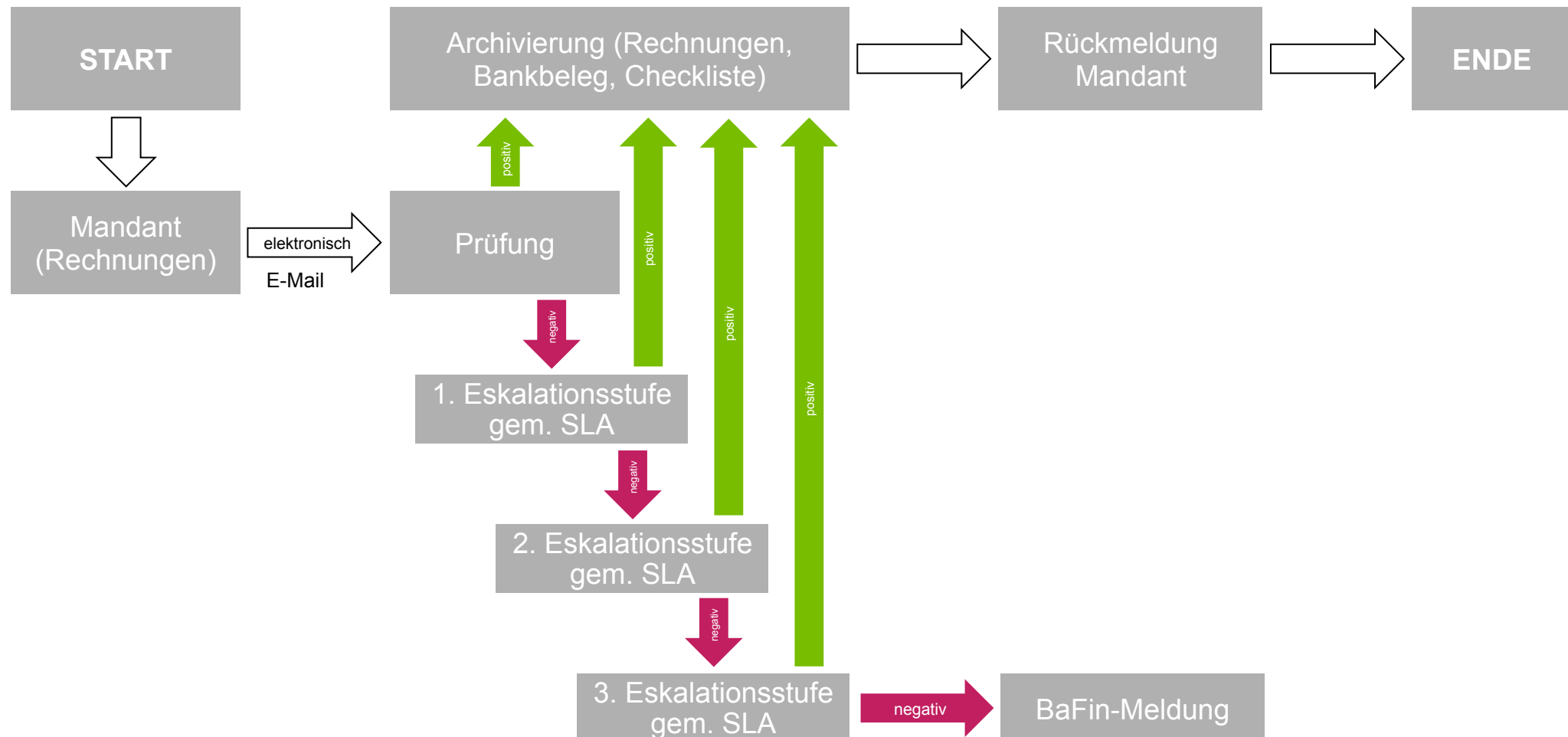
wesentliche Aufgaben

Wesentliche Aufgaben der Verwahrstelle:



2. Die Rödl AIF Verwahrstelle GmbH Steuerberatungsgesellschaft – professioneller Treuhänder bei geschlossenen AIF

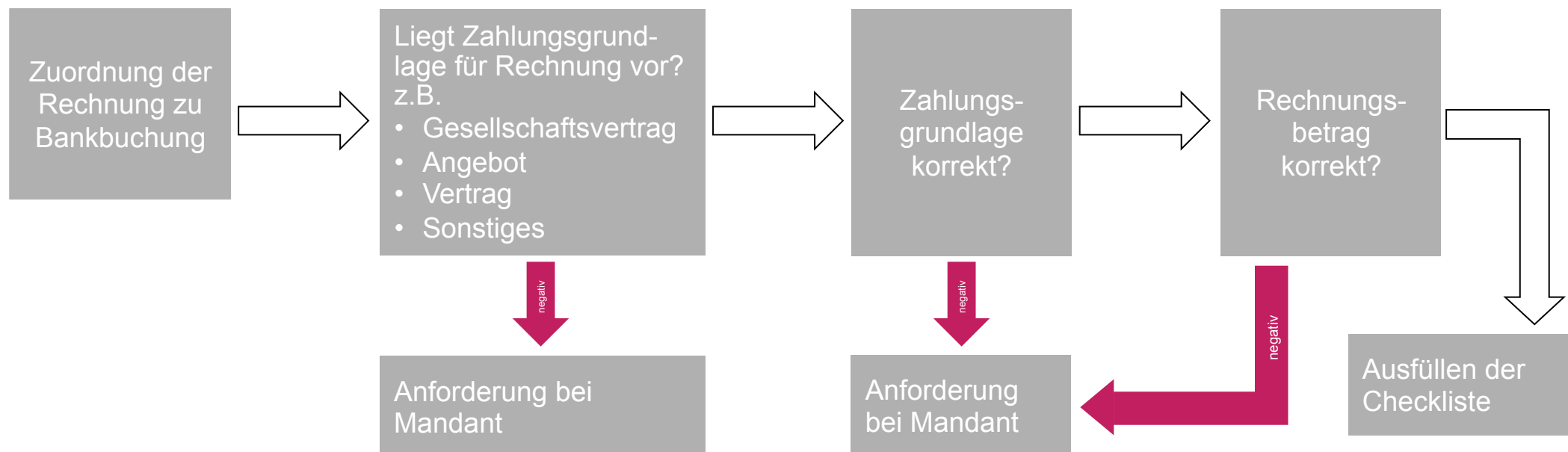
Zahlungsverkehr – Prozessablauf 1



2. Die Rödl AIF Verwahrstelle GmbH Steuerberatungsgesellschaft – professioneller Treuhänder bei geschlossenen AIF

Zahlungsverkehr – Prozessablauf 2

Prüfung des Zahlungsausgangs:



Agenda

01

Rödl & Partner – Verwahrstelle mit Hintergrund

1.1 Unternehmen

1.2 Fondsbereich

1.3 Fondsadministration

02

Die Rödl AIF Verwahrstelle GmbH Steuerberatungsgesellschaft – Treuhand bei geschlossenen AIF

03

Erfahrung, Branchennähe & Ansatz

3. Erfahrung, Branchennähe & Ansatz

Erfahrung

- Konzeption von AIF

Immobilien	> 100 geschlossene Immobilienfonds > 5 Immobilien-Spezial-Sondervermögen (offene Investmentfonds) nach dem Investmentgesetz
Alternative Energien	> 25 Beteiligungsfonds, Private Placements, Investitionsvorhaben
Private Equity	Konzeption von 17 Dachfonds mit Private Equity Anteil Konzeption von 3 Private Equity Direkt Invest Beteiligungen
Infrastruktur	4 Infrastruktur-Fonds bzw. in der Konzeptionsphase
Zertifikate	Index-Zertifikatefonds (über Luxemburg) Immobilien-Zertifikate LV-Portfolienzertifikate (eines der ersten zertifizierten Modelle)
Flugzeuge und sonstige Mobilien	1 Flugzeugfonds bis zum Vertrieb begleitet, verschiedene Vorhaben in Konzeption, weitere Mobilien

- Ergänzend:

- derzeit div. MVK-Mandate bei Rödl Treuhand Hamburg GmbH Steuerberatungsgesellschaft, u. a. 4 börsennotierte Anleihen mit > 300 Mio. Emissionsvolumen
- Ca. 40 Mandate als Treuhänder in geschl. Fonds / AIF, u. a. als Auslagerungsunternehmen für Anlegerbetreuung nach KAGB
- Ca. 10 Mandate als Auslagerungsunternehmen für Steuerberatung bei geschlossene AIF

3. Erfahrung, Branchennähe & Ansatz

Branchennähe

- 15 Jahre Berufstätigkeit für Emissionshäuser & Fondsgesellschaften
- Geschäftsführer Martin Führlein wurde vom bsi als Treuhänder i.S. KAGB in die „Unter-Arbeitsgemeinschaft Verwahrstelle“ berufen , d. h.
 - Umfangreiche Mitarbeit an Muster-Verwahrstellenvertrag des bsi
 - Service Level Agreements für verschiedene Asset Klassen sind entsprechend vorbereitet
- Geschäftsführer Martin Führlein ist Mitglied der AK Treuhänder-Merkblatt und Verwahrstellen-Rundschreiben bei der BaFin
- Ebenso: regelmäßiger Referent des bsi sowie des ZIA zu Fragen der Verwahrstelle geschlossener Kapitalanlagen

3. Erfahrung, Branchennähe & Ansatz

Logischer Ansatz eines Treuhänders

- Nähe zu Produkt und Mandant
 - Asset- und Produktkompetenz
 - Flexibilität
- ➔ Beratungs- statt Prozessorientierung

4. Kontakt



Martin Führlein

Geschäftsführer

Rödl AIF Verwahrstelle GmbH
Steuerberatungsgesellschaft
Kehrwieder 9
D-20457 Hamburg

Telefon +49 (40) 22 92 97 - 500

Telefax +49 (40) 22 92 97 - 599

mobil +49 (160) 993 59 707

martin.fuehrlein@roedl.de

Martin Führlein, Partner, verantwortet als Rechtsanwalt, FAfStR und Steuerberater den Bereich Beteiligungen und andere strukturierte Investments. Nach dem Studium der Rechtswissenschaften in Erlangen absolvierte er das Rechtsreferendariat im Bezirk des Oberlandesgerichts Nürnberg. Im Anschluss arbeitete er seit 1999 als Rechtsanwalt bei einer „Boutique“ für geschlossene Immobilienfonds mit überwiegend inländischem Grundbesitz in Nürnberg, deren angeschlossene Anlegerbetreuung auch über 60.000 Anleger betreute.

Er wechselte 2004 zu Rödl & Partner in Nürnberg und wurde dort 2008 zum Partner sowie 2013 zum Geschäftsführer der Rödl Rechtsanwaltsgesellschaft Steuerberatungsgesellschaft mbH ernannt. Er leitet ein auf die Konzeption und laufende Betreuung von Beteiligungen und strukturierten Investments spezialisiertes Team von 8 Berufsträgern und weiteren 20 Mitarbeitern. Er ist Niederlassungsleiter bei Rödl & Partner Hamburg sowie Geschäftsführer der Rödl Treuhand Hamburg GmbH Steuerberatungsgesellschaft sowie der Rödl AIF Verwahrstelle GmbH Steuerberatungsgesellschaft.

Martin Führlein ist mit diversen Veröffentlichungen zur Besteuerung von Immobilieninvestitionen in unterschiedlichsten Konzeptions- und Rechtsformen sowie als Referent auf Fachveranstaltungen div. Seminarveranstalter ausgewiesener Experte für die Konzeption von Beteiligungen und anderen strukturierten Investments.



„Jeder Einzelne zählt“ – bei den Castellers und bei uns.

Menschentürme symbolisieren in einzigartiger Weise die Unternehmenskultur von Rödl & Partner. Sie verkörpern unsere Philosophie von Zusammenhalt, Gleichgewicht, Mut und Mannschaftsgeist. Sie veranschaulichen das Wachstum aus eigener Kraft, das Rödl & Partner zu dem gemacht hat, was es heute ist.

„Força, Equilibri, Valor i Seny“ (Kraft, Balance, Mut und Verstand) ist der katalanische Wahlspruch aller Castellers und beschreibt deren Grundwerte sehr pointiert. Das gefällt uns und entspricht unserer Mentalität. Deshalb ist Rödl & Partner eine Kooperation mit Repräsentanten dieser langen Tradition der Menschentürme, den Castellers de Barcelona, im Mai 2011 eingegangen. Der Verein aus Barcelona verkörpert neben vielen anderen dieses immaterielle Kulturerbe.

Wir und die Castellers de Barcelona

**Die Menschentürme sind wie wir:
„Jeder Einzelne zählt“ – im
Miteinander und bei der
Beratung unserer Mandanten.**

