

AN: Mandanten

TO: Clients

VON: P+P Pöllath + Partners

FROM: P+P Pöllath + Partners

AM: 21. Dezember 2009

DATE: 21 December 2009

ZU: **Steueränderungen 2010**
(WachstumsBeschlG)

RE: **New Business Tax Rules 2010**

Der deutsche Gesetzgeber hat am 18.12.2009 Steuerrechtsänderungen im Unternehmensbereich beschlossen:

New business tax rules have passed both houses of German parliament on 2009/12/18:

I. Verlustvorträge / Anteilsübertragung (§ 8c KStG)

I. Loss Carry Forwards / Change of Ownership (sec. 8c CIT)

1. Sanierungsklausel verlängert

1. Restructuring Escape Extended

Verlustvorträge werden nicht durch Anteilsübertragungen gefährdet, wenn die Anteilsübertragung Teil einer **Sanierungsmaßnahme** ist. Diese Regel wurde Mitte 2009 mit einer zeitlichen Beschränkung bis Ablauf des Jahres 2009 eingefügt und gilt nun **ohne zeitliche Beschränkung**.

Loss carry forwards are not affected by changes in ownership of a corporation in case the change of ownership is part of a **restructuring measure**. This rule was established mid 2009 with a limitation to the end of 2009 and will now be applicable **without time restrictions**.

Diese Ausnahmeregelung erfordert eine Sanierungssituation **nahe der Insolvenz**

This escape requires a restructuring situation **close to insolvency** and (i) an

P+P München

Kardinal-Faulhaber-Straße 10 80333 München
Tel.: +49 (89) 24240-0 Fax: +49 (89) 24240-999

Prof. Dr. Reinhard Pöllath, LL.M., RA, FAStr • Dr. Matthias Bruse, LL.M., RA • Dr. Andrea von Drygalski, RAin • Andres Schollmeier, RA, FAStr • Dr. Michael Best, StB • Philipp von Braunschweig, LL.M., RA • Otto Haberstock, M.C.J., RA • Dr. Margot Gräfin von Westerholt, RAin • Dr. Benedikt Hohaus, RA, FAStr • Dr. Michael Inhester, RA • Richard Engl, StB • Jens Hörmann, RA • Dr. Frank Thiäner, RA • Dipl.-Kfm. Alexander Pupeter, RA, StB • Dr. Georg Greitemann, LL.M., RA • Dr. Christoph Philipp, LL.M., RA • Dr. Alice Broichmann, RAin • Dr. Barbara Koch-Schulte, RAin, StBin • Dr. Frank Bayer, StB • Thilo Oldiges, RA • Dr. Ralf Bergjan, LL.M., RA, FAHuGR • Christian Tönies, LL.M.Eur, RA • Dr. Benjamin Waitz, MEB, RA • Dr. Stephan Viskorf, RA, StB • Dr. Bernd Graßl, LL.M., RA • Franca Detert, LL.M., RAin • Peter Peschke, StB • Nico Fischer, RA

P+P Frankfurt/Main

Zeil 127 60313 Frankfurt/Main
Tel.: +49 (69) 247047-0 Fax: +49 (69) 247047-30

Dr. Andreas Rodin, RA • Wolfgang Tischbirek, LL.M., RA, StB • Patricia Volhard, LL.M., RAin • Dr. Andreas Junius, LL.M., RA • Timo Thömmes, RA • Dr. Sarah Wilkens, LL.M., RAin

Prof. Dr. Ingo Saenger, Of Counsel
(Ständiger wissenschaftlicher Berater)

Partnerschaftsgesellschaft; Sitz Berlin
AG Berlin-Charlottenburg PR 64
<http://www.pplaw.com>

P+P Berlin

Potsdamer Platz 5 10785 Berlin
Tel.: +49 (30) 25353-0 Fax: +49 (30) 25353-999

Prof. Dr. Dieter Birk, StB • Dr. Thomas Töben, StB • Dr. Matthias Durst, RA • Dr. Carsten Führling, RA • Uwe Bärenz, RA • Dr. Stefan Lebek, RA • Amos Veith, LL.M., RA • Dr. Andreas Richter, M.A., LL.M., RA, FAStr • Silke Hecker, LL.M., M.Env.Sc., RAin, FAVwR • Raphael Söhle, RA • Dipl.-Kfm. Konrad Enderlein, StB • Kim Delphine Weber, LL.M., RAin • Dr. Philip Schwarz van Berk, LL.M., RA • Annabel Klisch, RAin • Ronald Buge, RA • Tarek Mardini, LL.M., RA • Dr. Gerhard Specker, RA • Dr. Jens Steinmüller, LL.M., RA • Dipl.-Kfm. Sören Reckwardt, RA

Andreas Wilhelm, RA, Of Counsel

und (i) eine Vereinbarung mit dem **Betriebsrat**, oder (ii) das die **durchschnittlichen Lohnkosten** in den 5 Jahren nach dem Beteiligungserwerb auf einem Niveau von 80% gehalten werden oder (iii) die Zuführung von **neuem Betriebsvermögen** (25% der Aktivsumme der Bilanz innerhalb eines Jahres).

agreement with the **works council**, or (ii) **average wage cost** kept at a level of 80 percent over the following 5 years or (iii) an injection of **new assets** (at least 25% of balance sheet assets within one year).

2. Konzernklausel (ab 2010)

2. Intra-Group-Escape (2010 onwards)

Eine Anteilsübertragung ist nicht schädlich, wenn es sich um eine rein konzerninterne Maßnahme handelt. **Konzernintern** bedeutet: Der Überträger und der Empfänger der Anteile sind direkt/indirekt **100% Tochtergesellschaften desselben Gesellschafters**.

A change of ownership is not harmful, if it is a pure intra group transaction. **Intra group** transaction means: The transferor and the transferee are direct/indirect **100% subsidiaries** of the **same shareholder**.

Aufgrund des 100%-Erfordernisses wird diese Ausnahmeregelung voraussichtlich **keine größere Bedeutung** erlangen, da bereits eine kleine Minderheitsbeteiligung (beispielsweise eine Managementbeteiligung) die Regelung ausschließt.

Due to this 100% requirement, this escape will presumably **not** achieve **significant importance**, as even a small minority interest (e.g. a management participation) spoils the case.

Anteilsübertragung/Transfer of shares

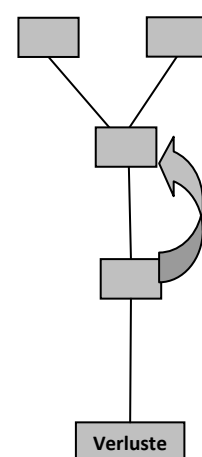
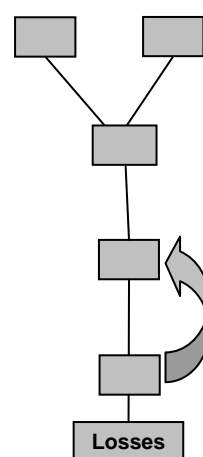
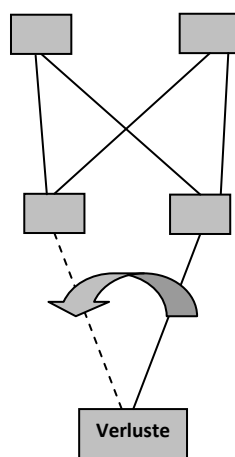
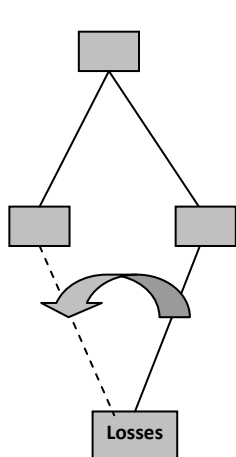
Verschmelzung/Merger

Unschädlich/Not harmful

Schädlich/Harmful

Unschädlich/Not harmful

Schädlich/Harmful



3. Stille-Reserven-Klausel (ab 2010)

Verlustvorträge gehen in dem Umfang nicht verloren, in dem die betroffene Gesellschaft über **stille Reserven** in ihrem deutschen Betriebsvermögen verfügt. Stille Reserven in Beteiligungen an Tochterkapitalgesellschaften werden nicht berücksichtigt.

Sofern die Verlustvorträge nur teilweise gefährdet sind (Übertragung von mehr als 25% - 50% der Anteile), kann lediglich ein entsprechender Anteil der stillen Reserven herangezogen werden.

Die stillen Reserven können auf Basis des **Kaufpreises für die Anteile** und dem zuzuordnenden Eigenkapital der Gesellschaft in der Steuerbilanz berechnet werden. Sofern kein Kaufpreis für Anteile vorliegt, kann eine Unternehmensbewertung erforderlich werden.

Beispiel: Übertragung von 100% der Anteile an der A-GmbH auf einen Erwerber. Verlustvorträge: 150. Kaufpreis 500. Eigenkapital: 420. Stille Reserven: 80. Lediglich Verlustvorträge in Höhe von 70 gehen verloren (anstelle von 150 ohne diese Ausnahmeregelung)

Beachte: Diese Regelung mag ein Grund sein, ein kurzfristig beabsichtigtes Closing auf 2010 zu verschieben.

3. Hidden-Reserve-Escape (2010 onwards)

Loss carry forwards are not lost to the extent the affected company has **hidden reserves** in its German based assets. Hidden reserves in shares of corporate subsidiaries are not taken into account.

If the loss carry forwards are only endangered partially (transfer of more than 25% to 50% of the shares), only a portion of the hidden reserves may shelter the losses.

The hidden reserves may be calculated from the **purchase price of the shares** and the allocable net equity in the tax balance sheet. If no purchase price is at hand, a business valuation might be required.

Example: Transfer of 100% of shares in A-GmbH to one acquirer. Loss carry forwards: 150. Purchase Price 500. Net equity: 420. Hidden Reserves: 80. Only 70 of the loss carry forwards are lost (instead of 150 without this escape).

Note: This might be a reason to postpone intended closings to 2010.

III. Zinsschranke

1. De minimis Ausnahme 3 Mio. € (verlängert)

Steuerpflichtige mit einem Nettozinsaufwand unter 3 Mio. € sind von der Zinsschranke nicht betroffen. Diese Ausnahmeregelung war Mitte 2009 von 1 Mio. € auf 3 Mio. € erhöht worden, allerdings zunächst für die Jahre 2008/2009. Die Erhöhung ist nun auch für **künftige Jahre** gültig.

2. Toleranzschwelle erhöht auf 2 Prozentpunkte (ab 2010)

Die Toleranzschwelle bezüglich des Eigenkapitalvergleiches für Konzerne ist von 1 auf 2 Prozentpunkte erhöht worden.

3. EBITDA – Vortrag (ab 2010)

Ein **EBITDA das nicht** zur Abdeckung des Nettozinsabzuges **gebraucht wird**, kann vorgetragen und in späteren Jahren verwendet werden („EBITDA-Vortrag“).

Sofern die Zinsschranke aufgrund einer Ausnahmeregelung in einem Jahr nicht anwendbar ist, entsteht kein EBITDA-Vortrag.

Der EBITDA-Vortrag bleibt max. **5 Jahre** bestehen.

Zunächst ist der EBITDA des laufenden Jahres zu verwenden und anschließend der EBITDA-Vortrag (**first in first out**).

III. Interest Barrier

1. De Minimis Threshold 3 m€ (Extended)

Tax payers with net interest expenses below 3 m€ are not affected by the interest barrier. This threshold was increased from 1 m€ to 3 m€ mid 2009, but only for the years 2008/2009. The increase will now be applicable for **future years**, as well.

2. Tolerance Threshold Increased to 2 percentage points (2010 onwards)

The tolerance threshold regarding the equity ratio comparison test for groups is increased from 1 to 2 percentage points.

3. EBITDA – Carry Forward (2010 onwards)

EBITDA not used to cover the deduction of net interest expenses may be **carried forward** and used in the following years (“EBITDA carry forward”).

If the interest barrier is not applicable in one year due to an escape clause, no EBITDA carry forward will be caused.

An EBITDA carry forward may be kept for a maximum of **5 years**.

First use of EBITDA of the actual year, then of the EBITDA carry forward (**first in first out**).

Der EBITDA-Vortrag kann rückwirkend **ab 2007** ermittelt werden, eine Verwendung erfolgt erstmals ab 2010.

An EBITDA carry forward may be calculated retroactively from **2007 onwards**, but used 2010 first.

IV. Grunderwerbsteuer – Konzerninterne Umstrukturierung (ab 2010)

Konzerninterne Umstrukturierungen können von der Grunderwerbsteuer befreit sein (§ 6a GrErwStG).

Umstrukturierung: Verschmelzung, Spaltung oder Ausgliederung nach deutschem oder EU-Recht, nicht Übertragung einzelner Vermögensgegenstände.

Konzernintern: Ein einzelner **Gesellschafter** hält mindestens 5 Jahre vor und 5 Jahre nach der Umstrukturierung mindestens **95%** direkt oder indirekt an den Gesellschaften, die an der Umstrukturierung beteiligt sind.

Beachte: Die 5-Jahres-Frist vor und nach der Umstrukturierung ist **sehr unklar** und wird den Anwendungsbereich dieser Ausnahmeregelung einschränken.

Insbesondere: Gesellschaften, die durch die Umstrukturierung **erlöschen** (beispielsweise eine übertragende Gesellschaft bei einer Verschmelzung) können nicht nach der Umstrukturierung 5 Jahre gehalten werden. Gesellschaften, die während der Umstrukturierung **neu errichtet** werden (beispielsweise durch eine Aufspaltung zur Neugründung), werden im Zeitpunkt der Umstrukturierung nicht bereits 5 Jahre gehalten. Es ist unklar, ob das eine solche Umstrukturierung aus dieser Ausnahmeregelung herausnimmt.

IV. Real Estate Transfer Tax – Intra Group Reorganization (2010 onwards)

Intra group reorganizations may be exempt from Real Estate Transfer Tax (sec. 6a RETTA).

Reorganization: German/EU Merger, Split, Carve-Out, not transfer of single assets.

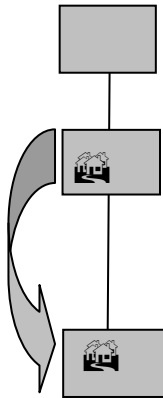
Intra group: One single shareholder has held directly/indirectly **95%** or more in the companies involved in the reorganization for 5 years and will hold such stake for another 5 years after the transaction.

Note: The 5 years period pre and post transaction is **quite unclear** and will reduce the effectiveness of this exemption.

In particular: Companies **extinguished** by the reorganization (e.g. transferring company in a merger) cannot be held five years after the reorganization. Companies **established** by the reorganization (e.g. by a split with new foundation) are not held 5 years upfront. It is unclear whether that disqualifies the reorganization from this tax exemption.

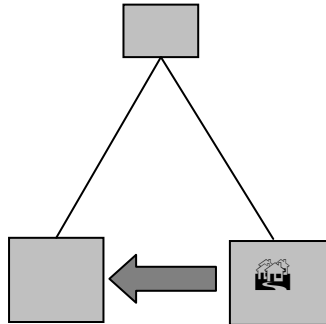
**Carve out to existing subsidiary:
Exemption applies**

**Ausgliederung auf bestehende Tochter:
Befreiung greift**



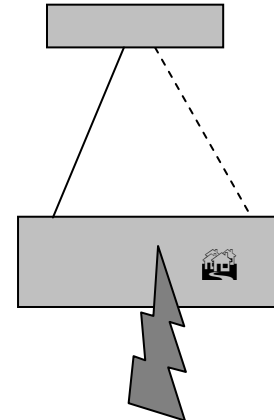
**Merger:
Exemption unclear**

**Verschmelzung:
Befreiung unklar**



**Split to new subsidiary:
Exemption unclear**

**Spaltung auf neue Tochter:
Befreiung unklar**



V. Erbschaft- und Schenkungsteuer

V. Inheritance and Gift Tax

1. Steuererleichterung für Betriebsvermögen (ab 2009)

1. Business Property Relief (2009 onwards)

a) Allgemeine Erleichterung (Abzug von 85% vom Steuerwert)

a) Basic Relief (85% deduction from tax base)

Die **Haltefrist** wird reduziert auf **5 Jahre** (von bisher 7 Jahren).

Holding period reduced to **5 years** (from 7 years).

Die **Gesamtlohnsumme** in diesem Zeitraum hat **400%** der vormaligen durchschnittlichen Lohnkosten zu betragen (statt 650%).

Total sum of **salaries/wages** in this period **400%** of historical average of total wages (instead of 650%).

b) Erweiterte Erleichterung (100% des Steuerwertes)

b) Optional Relief (100% deduction from tax base)

Die **Haltefrist** ist reduziert auf **7 Jahre** (derzeit 10 Jahre).

Holding period is reduced to **7 years** (currently 10 years).

Die **Gesamtlohnsumme** in diesem Zeitraum hat mindestens **700%** der historischen durchschnittlichen Lohnkosten zu betragen (anstelle von 1000%).

Total sum of **salaries/wages** in this period has to be at least **700%** of historical average of total wages (instead of 1000%).

c) Ausnahme für Kleinbetriebe

Das Lohnkostenerfordernis ist nicht anwendbar für Betriebe mit **20** oder weniger Mitarbeitern (derzeit 10).

c) Small Business Exemption

Salary/wage requirement is not applicable for business with **20** or fewer employees (currently 10).

2. Steuersatzreduzierung für Brüder/ Schwestern/Nichten und Neffen (ab 2010)

Steuersatzermäßigung für Begünstigte in **Steuerklasse II: Brüder, Schwestern, Nichten, Neffen**, Eltern (für Geschenke), Schwiegereltern, Schwiegerkinder, geschiedene Ehegatten und Stiefeltern.

Neuer Steuersatz von **15% bis 43%** (statt 30% und über 6 Mio. € 50%).

2. Tax Rate Reduction For Brothers/ Sisters/ Nieces/ Nephews (2010 onwards)

Tax rate reduction for persons in **tax class II: brothers, sisters, nieces, nephews**, parents (for gifts), parents-in-law, children-in-law, divorced spouses, stepparents.

New tax rate from **15% to 43%** (instead of 30% and 50% above 6 m€).

VI. Weiteres

1. Gewerbesteuer: Abzug von Miet-/ Leasingaufwand für unbewegliche Wirtschaftsgüter (ab 2010)

Für Gewerbesteuerzwecke können 12,5% der Miet-/Leasingaufwendungen für unbewegliche Wirtschaftsgüter nicht abgezogen werden (derzeit: 16,25%).

VI. Other Issues

1. Trade Tax: Rent/Lease of Immovable Assets (2010 onwards)

For Trade Tax purposes 12.5% of rent/lease payments of immovable assets are not deductible (currently: 16.25%).

2. Abschreibung von geringwertigen Wirtschaftsgütern (ab 2010)

Wahlrecht zwischen:

Sofortabschreibung von geringwertigen

2. Write down of Minor Assets (2010 onwards)

New choice between:

Immediate write-off of minor assets up to



Wirtschaftsgütern bis zu **410 €** (und normale Abschreibung von Wirtschaftsgütern über 410 €) und

410 € (and ordinary depreciation of assets above 410 €) and

Gruppenabschreibung für geringwertige Wirtschaftsgüter zwischen **150 €** und **1.000 € über 5 Jahre** (und sofortige Abschreibung von Wirtschaftsgütern bis zu 150 €) (derzeit zwangsweise).

group depreciation of minor assets between **150 €** and **1,000 € over 5 years** (and immediate write off of assets up to 150 €) (currently compulsory).

Einheitliches Wahlrecht für alle geringwertigen Wirtschaftsgüter, die in einem Jahre erworben werden.

One choice for all minor assets acquired in one year.

3. USt-Reduzierung für Übernachtungsleistungen

3. VAT – Reduction For Hotel Accommodation

Umsatzsteuer auf Hotelübernachtungen wird reduziert von 19% auf 7%.

VAT for hotel accommodation reduced from 19% to 7%.

Beachte: Da die Preise möglicherweise nicht entsprechend reduziert werden, steigen die Übernachtungskosten für Geschäftsreisen.

Note: As prices might not be reduced accordingly, accommodation will become more expensive for business trips.

Für weitere Informationen fragen Sie bitte Ihren Rechtsanwalt oder Steuerberater bei P+P.

For further information please ask your attorney/tax advisor at P+P.

<u>P+P Pöllath+Partners</u>	
<p><i>Dr. Thomas Töben</i> +49 (0) 30 - 253 53 202 thomas.toeben@pplaw.com</p>	<p><i>Dr. Hardy Fischer</i> +49 (0) 30 - 253 53 220 hardy.fischer@pplaw.com</p>
<p><i>Alexander Pupeter</i> +49 (0) 89 - 24 240 491 alexander.pupeter@pplaw.com</p>	<p><i>Nils Brettschneider</i> +49 (0) 89 - 24 240 491 nils.brettschneider@pplaw.com</p>