

AN: Mandanten

TO: Clients

VON: Dr. Andreas Richter, LL.M.
 Dr. Christoph Philipp, LL.M.
 Dr. Stephan Viskorf
 Dr. Jens Escher, LL.M.
 Dr. Hagen Langheim

FROM: Dr. Andreas Richter, LL.M.
 Dr. Christoph Philipp, LL.M.
 Dr. Stephan Viskorf
 Dr. Jens Escher, LL.M.
 Dr. Hagen Langheim

P+P Pöllath + Partners,
 Berlin/München
 Tel. +49 (30) 253 53 - 132
 Tel. +49 (89) 242 40 - 490

P+P Pöllath + Partners,
 Berlin/München
 Tel. +49 (30) 253 53 - 132
 Tel. +49 (89) 242 40 - 490

AM: 22. April 2009

DATE: April 22, 2009

ZU: Veröffentlichung der Erlasse zum
 neuen Erbschaft- und Schen-
 kungsteuerrecht verzögert sich

RE: Announcement of the tax regula-
 tions regarding the new Inheritance
 and Gift Tax Act delayed

I. Das am 1. Januar 2009 in Kraft getre-
 tene **neue Erbschaftsteuergesetz**
 eröffnet die Möglichkeit, **Betriebsver-
 mögen** unter bestimmten Vorausset-
 zungen **steuerfrei** in die nächste Gene-
 ration zu übertragen. Da jedenfalls
nach der Bundestagswahl eine **Kor-
 rektur** einzelner sehr weitgehender Be-
 günstigungsmöglichkeiten **zu erwarten**
 ist, sollte deren **Inanspruchnahme**
zeitnah geprüft und die **kurzfristige**
Handlungsfähigkeit sichergestellt
 werden.

I. The **new Inheritance and Gift Tax Act**
 which became effective on Janu-
 ary 1, 2009 offers the possibility to transfer
business assets to the next generation
without triggering inheritance or gift
tax. As an **amendment** of some of the
 benefits offered by the new law is **ex-
 pected after the next federal elections** in
 September 2009, the possibilities offered
 by the current law should be assessed as
 soon as possible and the ability to act on
 short notice should be ensured.

II. Eine Gestaltung der **Unternehmens-
 und Vermögensnachfolge** wird aller-
 dings derzeit noch **durch zahlreiche**
Unklarheiten erschwert, die das neue

II. However, the careful planning of a busi-
 ness succession is still hampered by **nu-
 merous uncertainties** of the new Inheri-
 tance and Gift Tax Act:

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
 Habersack, 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. Alice Broichmann,
 RAin • Dr. Georg Greitemann, LL.M., RA • Dr.
 Christoph Philipp, LL.M., RA • 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 • Benjamin Waitz, MEB,
 RA • Dr. Stephan Viskorf, RA, StB • Dr. Bernd Graßl,
 LL.M., 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

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 •
 Andreas Wilhelm, RA • 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,
 M.Env.Sc., RAin, FAVwR • Raphael Söhlke, 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

Gesetz mit sich bringt:

- Ist die **Mindestlohnsumme einzuhalten**, wenn zwar der Konzern selbst über mehr als zehn Beschäftigte verfügt, die im Rahmen der Unternehmensnachfolge übertragene wirtschaftliche Einheit (die **Mutter- oder Holdinggesellschaft**) selbst jedoch keine oder **weniger als zehn Beschäftigte** hat?
 - Gilt bei der **Verschonungsoption** (Steuerfreiheit zu 100 % mit einer Behaltensfrist von 10 Jahren) die Verwaltungsvermögensquote von 10 % nur für die übertragene wirtschaftliche Einheit, wohingegen **für nachgeordnete Tochtergesellschaften die 50 %-Quote maßgeblich** ist?
 - Gilt Barvermögen **als Verwaltungsvermögen**?
 - Welche konkreten inhaltlichen Anforderungen (insbesondere hinsichtlich der **Verfügungsbeschränkung**) werden an die steuerliche Anerkennung von **Poolverträgen** zur Erreichung der Mindestbeteiligungsgrenze von 25 % gestellt?
 - Does the **minimum wages and salaries provision** ("Mindestlohnsumme") apply if an affiliated group has more than ten employees but the entity transferred in course of the business succession (**the parent or holding company**) has **less than ten employees**?
 - Does the **threshold of 10 %** for assets classified as not operative for tax purposes ("Verwaltungsvermögen") only apply for the transferred entity or does the named threshold also apply for subsidiaries of the entity if the taxpayer opts for a **total exemption from inheritance and gift tax** ("Verschonungsoption", 100 % tax exemption in connection with a subsequent holding period of 10 years)?
 - Does **cash classify as a non operative asset for tax purposes**?
 - What are the precise requirements (especially for the necessary **restrictions of transferability**) for a **pool of shareholders** in order to reach the threshold of 25 %?
- III. Klarheit hinsichtlich dieser Fragen hatte man sich von den für Anfang April 2009 erwarteten **Erlassen der Finanzverwaltung** erhofft. Die Bundesländer haben allerdings erheblichen Nachbesserungs- und Abstimmungsbedarf angemeldet. Mit einem Erscheinen der Erlasse wird daher nun gegen **Ende Mai 2009** gerechnet. Bis zur Veröffentli-
- III. A clarification of the named questions was expected from the **tax regulations by the German Tax Administration**. Initially, these regulations should have been announced at the beginning of April 2009. However, during the drafting the German Federal States have claimed a considerable need for corrections and coordination. Now it is expected that the regulations will

chung der Erlasse wird die Finanzverwaltung **keine verbindlichen Auskünfte** zur Erbschaftsteuer erteilen.

be announced at the **end of May 2009**. Until then, the German Tax Administration will **not issue any advanced ruling** with regard to the Inheritance Tax Act.

IV. Sollten die vorgenannten Fragen positiv im Sinne der Steuerpflichtigen beantwortet werden, ergibt sich **eine ggf. einmalige Möglichkeit, Betriebsvermögen steuerfrei** in die nächste Generation **zu übertragen**. Es ist allerdings **zu erwarten**, dass die (neue) Bundesregierung nach der Bundestagswahl die bestehende **Erbschaftsteuerreform nachbessert**, um nicht gewollte (überschießende) Begünstigungen zu korrigieren. Trotz der bestehenden Unsicherheiten sollte die **Zeit** daher **genutzt werden**, die **Gestaltungsmöglichkeiten** des neuen Rechts für eine steuerfreie Übertragung von Betriebsvermögen **zu prüfen** und **Vorbereitungen zu treffen**, um in zeitlicher Nähe zur Veröffentlichung der Erlasse handeln zu können.

IV. In case the questions described above will be answered in favor of the taxpayer, there will be **a one-time possibility to transfer business assets** to the next generation without triggering inheritance or gift tax. However, it is expected that the (new) Federal Government to be elected in September 2009 will **amend the existing Inheritance and Gift Tax Act** in order to correct unintended privileges. Therefore, we strongly advise you to **check the possibilities** of the new Inheritance Tax and Gift Act and to **make preparations** which will enable you to act promptly upon the announcement of the tax regulations by the German Tax Administration.