

28. Januar 2021

M&A COVID-19 Telegramm

Heute erhalten Sie ein weiteres M&A-Update aus Anlass der COVID-19-Pandemie.

1. Staatliche Hilfen

Die EU-Kommission hat am 21. Januar 2021 außerordentliche Wirtschaftshilfen auch bei einem Betrag von über EUR 4 Millionen beihilferechtlich genehmigt. Bisher war eine aufwändige Einzelnotifizierung erforderlich.

Laut BMWi könne mit der Auszahlung der Novemberhilfen und den Abschlagszahlungen für die Dezemberhilfen sofort begonnen werden. Die Antragstellung erfolgt über die Plattform des BMWi, siehe auch FAQs zu November- und Dezemberhilfen.

Die Antragsfristen für die Überbrückungshilfe II wurden bis 31. März 2021 und für die November- und Dezemberhilfen bis 30. April 2021 verlängert. Zudem soll die Überbrückungshilfe III überarbeitet und vereinfacht werden.

2. Sanierungs- und Insolvenzrecht

Seit dem 1. Januar 2021 ist das neue Sanierungs- und Insolvenzrechtsfortentwicklungsgesetz (SanInsFoG) in Kraft, durch das weitreichende Änderungen im Bereich des Insolvenzrechts vorgenommen wurden.

28 January 2021

M&A COVID-19 Wire

Today you will receive another M&A update due to the COVID-19 pandemic.

1. State Aids

On 21 January 2021, the EU Commission approved extraordinary economic aid for amounts in excess of EUR 4 million. Previously, an elaborate individual notification was required.

According to the German Federal Ministry of Economics and Energy (*BMWi*), payments of the November financial aids and the advance payments for the December financial aids can start immediately. Applications can be submitted via the BMWi platform, see also FAQs.

The application timelines for Überbrückungshilfe II have been extended to 31 March 2021 and for November and December financial aids to 30 April 2021. In addition, Überbrückungshilfe III is to be revised and simplified.

2. Restructuring and Insolvency Law

Since 1 January 2021, the new Act on the Further Development of the Law on Restructuring and Insolvency (*SanInsFoG*) is in force, which has made far-reaching changes in the area of Insolvency Law.

- Schaffung eines Stabilisierungs- und Restrukturierungsrahmens für Unternehmen (StaRUG) als vorinsolvenzliche Alternative eines förmlichen Insolvenzverfahrens. Sanierungsmaßnahmen sind dabei auch gegen den Widerstand von Minderheiten mittels eines Restrukturierungsplanes möglich.
- Aussetzung der Insolvenzantragspflicht vom 1. Januar bis zum 31. Januar 2021 für Unternehmen, die von 1. November bis 31. Dezember 2020 einen Antrag auf Gewährung finanzieller Hilfsleistungen im Rahmen staatlicher Hilfsprogramme zur Abmilderung der Folgen der COVID-19-Pandemie gestellt haben. Eine Ausnahme besteht u.a., wenn keine Aussicht auf Erlangung der Hilfeleistung besteht.
- Verkürzung des Prognosezeitraums für die Überschuldungsprüfung im Zeitraum zwischen 1. Januar bis 31. Dezember 2021 von zwölf (abweichend von § 19 Abs. 2 InsO) auf vier Monate, wenn die Überschuldung auf die COVID-19-Pandemie zurückzuführen ist.
- Verlängerung der maximalen Insolvenzantragsfrist für den Insolvenzgrund der Überschuldung von drei auf sechs Wochen (§ 15 Abs. 1 S. 2 InsO).
- Implementation of a stabilisation and restructuring framework for companies (StaRUG) as a pre-insolvency alternative to formal insolvency proceedings. Restructuring measures can be implemented also against the resistance of minorities through a restructuring plan.
- Suspension of the obligation to file for insolvency from 1 January to 31 January 2021 for companies that have filed for financial aids in the period from 1 November to 31 December 2020 provided in state aid programs to mitigate the consequences of the COVID-19 pandemic. An exception exists especially if there is no prospect of obtaining the aid.
- Reduction of the forecast period for the over-indebtedness assessment in the period from 1 January to 31 December 2021 from twelve (deviating from Sec. 19 para. 2 German Insolvency Law) to four months if the over-indebtedness is caused by the COVID-19 pandemic.
- Extension of the maximum insolvency application period for over-indebtedness from three to six weeks (Sec. 15 para. 1 sentence 2 Insolvency Law).

Weitere Informationen zum SanInsFoG erhalten Sie [hier](#).

Further information on the SanInsFoG can be found [here](#).

3. Steuerrecht

3. German Tax Law

a) Geltungsdauer von Steuererleichterungen verlängert

a) Application of Tax Relief Measures extended

Deutschland hat zur Bekämpfung der negativen wirtschaftlichen Auswirkungen der COVID-19-Pandemie im Jahr 2020 umfangreiche Maßnahmen ergriffen. Das Bundesfinanzministerium hat nun mit [Schreiben vom](#)

Germany took extensive measures in 2020 to mitigate the serious economic effects of the COVID-19 pandemic. By [circular of 22 December 2020](#), the German Federal Ministry of Finance extended the application of certain tax relief measures:

22. Dezember 2020 die Geltungsdauer bestimmter Steuererleichterungen verlängert:

- Stundung von Steuerzahlungen bis zum 30. Juni und ggf. Anschlussstundungen längstens bis zum 31. Dezember 2021 in Verbindung mit Ratenzahlungen,
- Aussetzung der Vollstreckung bis zum 30. Juni 2021,
- Reduzierung von Steuervorauszahlungen im Jahr 2021.
- Deferral of tax payments until 30 June and, in general, further deferral beyond this date and until 31 December 2021 at the latest if taxpayer agrees on installment payments;
- Waiver of enforcement measures until 30 June 2021;
- Reduction of advance tax payments in 2021;

Diese Steuererleichterungen werden weiterhin nur gewährt, wenn der Steuerpflichtige unmittelbar und nicht unerheblich negativ von den wirtschaftlichen Folgen der COVID-19-Pandemie betroffen ist und bis 31. März 2021 einen Antrag auf Stundung und/oder Aussetzung der Vollstreckung bzw. bis 31. Dezember 2021 einen Antrag auf Anpassung der Steuervorauszahlungen gestellt hat.

This tax relief measures are only granted if the taxpayer is directly and not insignificantly affected by the COVID-19 pandemic and files a respective application until 31 March 2021 for a deferral of tax payments and/or a waiver of enforcement measures respectively until 31 December 2021 for a reduction of advance tax payments.

b) Erweiterte Rückwirkung von Umwandlungen auch im Jahr 2021

Der Gesetzgeber erweiterte bereits für Umwandlungen im Jahr 2020 die Rückwirkung von regulär acht Monate auf zwölf Monate. Diese Maßnahme wurde durch Verordnungen des [Bundesfinanzministeriums](#) und des [Bundesjustizministeriums](#) verlängert und gilt für Umwandlungen bis 31. Dezember 2021. Damit können Umwandlungen in 2021 grundsätzlich mit einer Rückwirkung von maximal zwölf Monaten steuerlich wirksam erfolgen

b) Retrospective Effect of Restructuring extended for 2021

Already in 2020, the German legislator has extended the retroactive effect of reorganisations under German restructuring law from a regular maximum of eight months to a maximum of twelve months. This measure was extended by legislative decrees of the [German Federal Ministry of Finance](#) and the [German Federal Ministry of Justice](#) and is effective for reorganisations until 31 December 2021. In general, this allows for reorganisations in 2021 with a maximum retroactive effect of twelve months for German tax purposes.

c) Abgabefrist für Steuererklärung 2019 soll erneut verlängert werden

Das Bundesfinanzministerium verkündete bereits am 1. Dezember 2020, dass sich die regulär mit Ablauf des Februar 2021 endende Frist für die Abgabe der Steuererklärung 2019

c) Further Extension of Filing Period for 2019 Tax Return ahead

The Federal Ministry of Finance has already announced on 1 December 2020 that the regular filing period for the 2019 tax return, which normally ends upon expiry of February 2021, will be extended by one month if the tax return

um einen Monat verlängert, wenn die Steuerklärung durch einen Steuerberater erstellt wird. Der Gesetzgeber beabsichtigt nun, die Abgabefrist weiter zu verlängern. Der Bundestag hat am 12. Januar 2021 einen Gesetzesentwurf veröffentlicht, wonach die Abgabefrist um sechs Monate verlängert werden soll. Die Steuererklärung 2019 wäre demnach grundsätzlich spätestens am 31. August 2021 abzugeben.

is prepared by a tax advisor. The legislator now intends a further extension of the filing period. On 12 January 2021, the German Bundestag published a draft bill to extend the regular filing period by six months. Accordingly, the 2019 tax return would have to be filed by 31 August 2021 at the latest.

d) Kostenübernahme für COVID-19-Test ist kein Arbeitslohn

Das Bundesfinanzministerium hat am 28. Dezember 2020 die [COVID-19-FAQs](#) aktualisiert und insbesondere klargestellt, dass die Übernahme der Kosten für einen COVID-19-Test durch den Arbeitgeber keinen Arbeitslohn darstellt. Die Kostenübernahme erfolgt hiernach aus ganz überwiegend eigenbetrieblichen Interesse des Arbeitgebers. Demnach sollten keine Lohnsteuern und sozialversicherungsrechtliche Kosten anfallen.

d) No Wages by Absorption of Costs for COVID-19 Test

On 28 December 2020, the Federal Ministry of Finance updated its [COVID-19 FAQs](#) and, in particular, clarified that costs for a COVID-19 test borne by the employer does not constitute taxable wages. The COVID-19 test and the absorption of the respective costs are rather in the employer's own predominant interest. Therefore, wage taxes and social security costs should not arise.

4. COVID-19-Pandemie und Betriebs-schließungsversicherungen

Gerichtliche Verfahren zu Betriebsschließungsversicherungen spielen wie erwartet weiterhin eine große Rolle. Mittlerweile lässt sich die Tendenz zu einer restriktiven Auslegung der Versicherungsbedingungen in den erstinstanzlichen Gerichtsentscheidungen feststellen. So lehnten seit [unserem letzten COVID-19 Telegramm](#) allein sieben Landgerichte eine Entschädigung durch die Versicherungen ab.

4. COVID-19 Pandemic and Business Closure Insurance

As expected, lawsuits filed against insurance companies are still looming large. Meanwhile, there is a tendency to strict interpretation of business closure insurance clauses at the regional courts. Seven regional courts negated a compensation for business closure since our [last COVID-19 Wire](#).

Zwei zuletzt geschlossene Vergleiche einer großen Versicherung mit ihren Versicherten lassen allerdings erkennen, dass dies zumindest durch das Landgericht München im Einzelfall abweichend beurteilt werden könnte. Höchststrichterliche Rechtsprechung hierzu fehlt bisher.

As a big insurance company settled two cases with its policyholders recently, it becomes clear that at least the regional court of Munich could decide differently in a given case. There are still no decisions by the German Supreme Court.

Im Gegensatz dazu herrscht in Großbritannien hinsichtlich der Hauptstreitpunkte mehr

In contrast, there is more clarity regarding the main issues in Great Britain. On 15 January

Klarheit. Der Supreme Court verwarf im Rahmen eines Musterprozesses am 15. Januar 2021 die Berufungsanträge gegen eine Entscheidung des High Court, nach der den Versicherungsnehmern Zahlungen aus ihren Betriebsunterbrechungspolice zugesprochen wurde. Die Versicherungen sind somit zu Entschädigungszahlungen verpflichtet, ohne dass es auf eine Einzelentscheidung verschiedener Gerichte ankommt.

2021 the British Supreme Court discarded in a test case several appeals against a decision made by the High Court, which adjudged insurance coverage under business closure policy to the policyholders. Therefore, the insurance companies are obliged to compensation without the necessity to bring about various individual case decisions by different courts.

Haben Sie weitere Fragen? Kontaktieren Sie uns:

If you have further questions, please contact us:

Ralf Bergjan – ralf.bergjan@pplaw.com

Nico Fischer – nico.fischer@pplaw.com

Tobias Jäger – tobias.jaeger@pplaw.com

Marco Ottenwälder – marco.ottenwaelder@pplaw.com

Benjamin Aldegarmann – benjamin.aldegarmann@pplaw.com

Nemanja Burgic – nemanja.burgic@pplaw.com

Matthias Meier – matthias.meier@pplaw.com

Stefan Weinberger – stefan.weinberger@pplaw.com

Über POELLATH

POELLATH ist mit mehr als 150 Anwälten und Steuerberatern an den Standorten Berlin, Frankfurt und München tätig. Die Sozietät konzentriert sich auf High-End Transaktions- und Vermögensberatung.

POELLATH-Partner begleiten regelmäßig M&A-, Private Equity- und Immobilientransaktionen aller Größen. POELLATH hat sich darüber hinaus eine führende Marktposition bei der Strukturierung von Private Equity- und Real Estate-Fonds sowie in der steuerlichen Beratung erarbeitet und genießt einen hervorragenden Ruf im Gesellschafts- und Kapitalmarktrecht sowie in der Vermögens- und Nachfolgeplanung für Familienunternehmen und vermögende Privatpersonen.

POELLATH-Partner sind als Mitglieder in Aufsichts- und Beiräten bekannter Unternehmen tätig und sind regelmäßig in nationalen und internationalen Rankings als führende Experten in ihren jeweiligen Fachgebieten gelistet. Weitere Informationen finden Sie auf unserer Internetseite www.pplaw.com.

About POELLATH

POELLATH is an internationally operating law firm, whose more than 150 lawyers and tax advisors in Berlin, Frankfurt and Munich provide high-end legal and tax advice.

The firm focuses on transactional advice and asset management. POELLATH partners regularly advise on corporate/M&A, private equity and real estate transactions of all sizes. POELLATH has achieved a leading market position in the structuring of private equity and real estate funds and tax advice and enjoys an excellent reputation in corporate matters as well as in asset and succession planning for family businesses and high net worth individuals.

POELLATH partners serve as members of supervisory and advisory boards of known companies. They are regularly listed in domestic and international rankings as the leading experts in their respective areas of expertise. For more information please visit our website www.pplaw.com.