

A thick, bright yellow curved line that starts on the left side of the slide and curves upwards and then downwards, framing the title text.

# Steueroptimierte Sanierung und Restrukturierung in der Corona-Krise

Hamburg, 30. September 2020

# Inhalt

## Steuroptimierte Sanierung und Restrukturierung

### Ausgangssituation und Zielsetzung

- **Corona – Maßnahmen der Bundesregierung**
- **Maßnahmen zur Verbesserung des Eigenkapitals, z. B.**
  - (Steuroptimierte) Forderungsverzichte
  - „Werthaltiges Tranchieren“
  - „Steuerfreiheit von Sanierungserträgen“
  - „Forderungsverzicht mit Besserungsschein“
  - „Loss – Refresher“ - Gestaltungen
- **Maßnahmen zur Entschuldung einer Gesellschaft, z. B.**
  - „Debt – Push – Up“
  - „Debt – Buy – Back“
  - „Cash – Zirkel“

# Inhalt

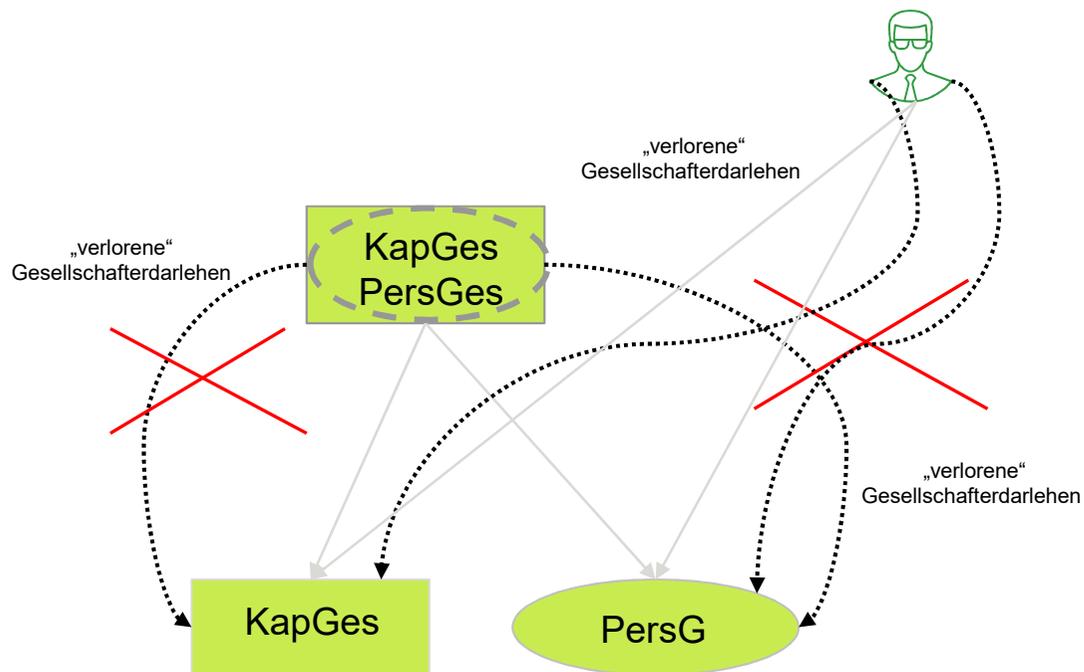
## Steueroptimierte Sanierung und Restrukturierung

- **Maßnahmen zur Nutzung von Verlustvorträgen, z. B.**
  - sog. „Sanierungsklausel“
  - sog. „Konzernklausel“
  - sog. „fortführungsgebundenen Verlustvortrag“
  - steueroptimierte Umwandlungen
  - Besonderheiten bei der Gewerbesteuer

## Ausblick

# Maßnahmen zur Verbesserung des Eigenkapitals

## Verzicht auf Gesellschafterdarlehen

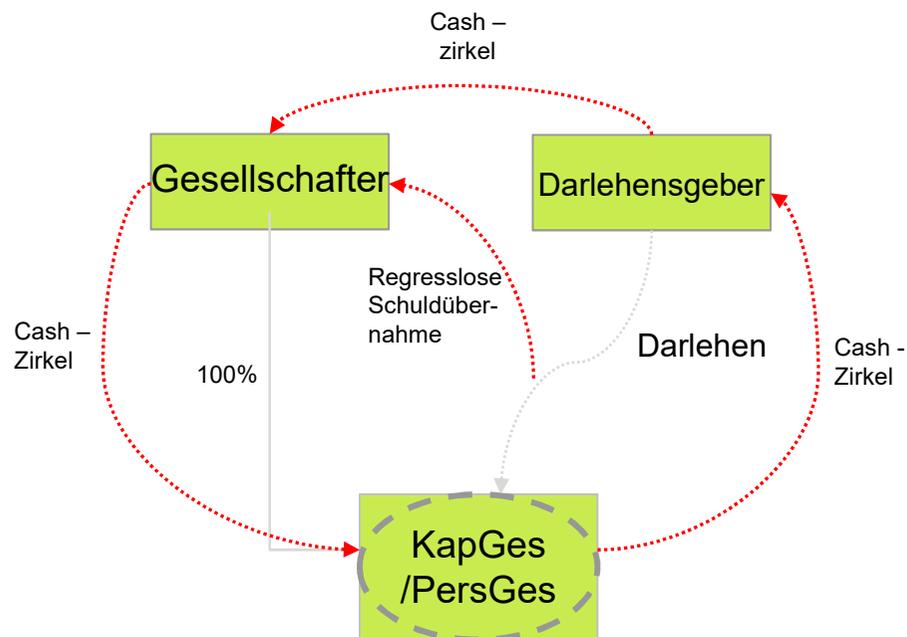


### Erläuterungen

- ▶ **Steuernutralität** in Höhe des werthaltigen Teils der Forderung auf Ebene Schuldnergesellschaft
- ▶ Steuerliche Folgen auf **Gesellschafterebene**
- ▶ **Unterschiedliche** Behandlung bei Personen - und Kapitalgesellschaft
- ▶ **(Alternativ-) Gestaltungen:**
  - „Werthaltiges Tranchieren“
  - „Steuerfreiheit von Sanierungserträgen“
  - „Forderungsverzicht mit Besserungsschein“
  - „Loss – Refresher“ - Gestaltungen

# Maßnahmen zur Entschuldung einer Gesellschaft

## Entschuldung von Tochtergesellschaften

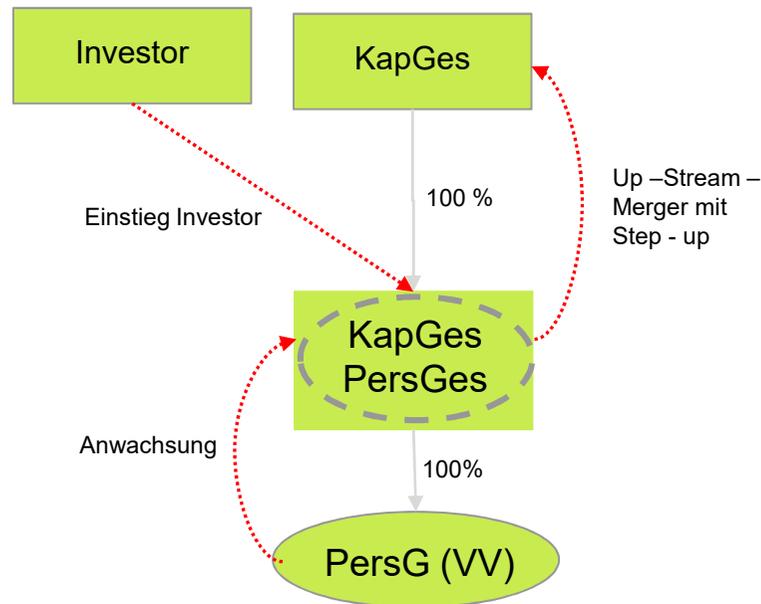


### Erläuterungen

- ▶ **Regresslose Übernahme von Verbindlichkeiten** einer Tochtergesellschaft, sog. „Debt – Push – Up“
- ▶ Schuldübernahme nach unserer Erfahrung **steuerneutral gestaltbar**
- ▶ **(Alternativ-) Gestaltungen:**
  - „Debt – Buy – Back“
  - „Cash – Zirkel“

## Maßnahmen zur Nutzung von Verlustvorträgen

### Nutzung steuerlicher Verlustvorträge durch Steuergestaltungen



### Erläuterungen

- ▶ **Nutzung steuerlicher Verlustvorträge ist** grundsätzlich nur für das Unternehmen möglich, das die Verluste erlitten hat
- ▶ **Gestaltungsmöglichkeiten nutzen z. B. durch**
  - sog. „Sanierungsklausel“
  - sog. „Konzernklausel“
  - sog. „fortführungsgebundenen Verlustvortrag“
  - steueroptimierte Umwandlungen
  - Besonderheiten bei der Gewerbesteuer

**Für Ihre Fragen stehen wir gerne zur Verfügung.**



**Christian Hensell**

Rechtsanwalt,  
Steuerberater,  
Fachanwalt für  
Steuerrecht  
Partner

Baker Tilly

Valentinskamp 88  
20355 Hamburg

**T:** +49 40 600880-364

**F:** +49 40 600880-101

[christian.hensell@bakertilly.de](mailto:christian.hensell@bakertilly.de)



**Jörg Mühlenkamp**

Rechtsanwalt,  
Steuerberater  
Partner

Baker Tilly

Valentinskamp 88  
20355 Hamburg

**T:** +49 40 600880-354

**F:** +49 40 600880-101

[joerg.muehlenkamp@bakertilly.de](mailto:joerg.muehlenkamp@bakertilly.de)



**Finn Peters**

Rechtsanwalt,  
Fachanwalt für  
Insolvenzrecht  
Partner

Baker Tilly

Valentinskamp 90  
20355 Hamburg

**T:** +49 40 600880-365

**F:** +49 40 600880-355

[finn.peters@bakertilly.de](mailto:finn.peters@bakertilly.de)

**Für Ihre Fragen stehen wir gerne zur Verfügung.**



**Ina Peters**

Wirtschaftsprüferin  
Steuerberaterin  
Partner

Baker Tilly

Valentinskamp 88  
20355 Hamburg

**T:** +49 40 600880-476

**F:** +49 40 600880-455

[ina.peters@bakertilly.de](mailto:ina.peters@bakertilly.de)



**Matthias Chuchra, LL. M. (com)**

Wirtschaftsprüfer, Steuerberater  
Partner

Baker Tilly

Valentinskamp 88  
20355 Hamburg

**T:** +49 40 600880-490

**F:** +49 40 600880-101

[matthias.chuchra@bakertilly.de](mailto:matthias.chuchra@bakertilly.de)