

# Einkommensteuerrechtliche Behandlung von ADR, GDR und vergleichbaren Produkten

FACHINFORMATION  
F04 – 15.01.2010

 **VF1** (WM Variables Format)

 **FOF** (WM Financial Object Feed)

 **ONLINE** (Info-Line)

## 1. Hintergrund

In seinem Schreiben vom 22.12.2009 ändert das Bundesfinanzministerium seine Auffassung von der steuerlichen Behandlung des Umtauschs von ADR (American Depositary Receipts), GDR (Global Depositary Receipts) und IDR (International Depositary Receipts) in Aktien.

Anders als im BMF-Schreiben vom 15.06.2009 dargestellt ist die Umbuchung von Depositary Receipts in die dahinter-stehenden Aktien keine Veräußerung des Receipt bzw. Neuanschaffung der bezogenen Aktien, sondern ein steuerneutraler Tausch mit Übergang der Anschaffungsdaten (Anschaffungskosten und Anschaffungszeitpunkt) auf die bezogenen Aktien.

Damit werden die Depositary Receipts den Aktien gleichgestellt, was selbstverständlich auch zur Folge hat, dass Verluste aus der Veräußerung oder Einlösung von derartigen Papieren nunmehr unter die eingeschränkte Verlustverrechnung im Sinne des § 20 Absatz 6 Satz 5 EStG fallen, **das heißt, Verluste aus dem Verkauf von zum Beispiel ADR werden im Verlustverrechnungstopf „Aktien“ verbucht und sind nur noch mit Gewinnen aus zum Beispiel Aktien oder eben Depositary Receipts verrechenbar.**

## 2. WM-Umsetzung

Bei vom Emittenten initiierten Umtauschmaßnahmen werden wir auf die Steuerneutralität der Maßnahme hinweisen. Da das Bundesfinanzministerium es nicht beanstandet, wenn ein Umtausch im Jahr 2009 als Veräußerung behandelt wurde, werden wir abgeschlossene Maßnahmen nicht korrigieren.

Darüber hinaus werden wir die betroffenen Wertpapiere in der Kennzeichnung der Zuordnung zum Verlustverrechnungstopf umklassifizieren.

- a) im Datenformat VF1:** GD505E von 2 („Allgemeiner Verlusttopf“) in 1 („Aktienverlusttopf“);  
**b) im Datenformat FOF:** InstrumentGroupKey mit schemeSymbol „Verlustverrechnungstopf“ von idSymbol 2 („Allgemeiner Verlusttopf“) in 1 („Aktienverlusttopf“).

## 3. WM-Daten- und Informationsbereitstellung

Die Anpassungen im Datenhaushalt werden wir kurzfristig durchführen und Ihnen die bereinigten Daten in der Tageslieferung am 18.01.2010 zur Verfügung stellen.