



WM Arbeitskreis

Kapitalmaßnahmen

Auszug Ergebnisprotokoll
26. Juli 2012, Frankfurt a. Main



Agenda

1. Willkommen und kurze Vorstellung
2. (Teil-)Rückzahlungen bei Zertifikaten
3. Kapitalmaßnahmen im JStG 2013
4. Weitere aktuelle Themen
5. Sonstiges

(Teil-)Rückzahlungen bei Zertifikaten (1)

- **Entwurf Fachinformation:** Der ursprüngliche Entwurf wird nicht veröffentlicht; neu anzulegende Schlüssel im Zusammenhang mit der Abbildung von Teilrückzahlungen werden mit einer neuen Fachinformation kommuniziert.
- **Neue Schlüssel:** Es besteht Einigkeit darüber, dass neue Schlüssel für Zahlungen während der Laufzeit als 1. steuerpflichtiger Kapitalertrag und 2. für das Vorliegen eines veräußerungsgleichen Vorgangs benötigt werden.
- **Emissionsbedingungen:** Die Information, ob eine Zahlung im Zusammenhang mit einem veräußerungsgleichen Vorgang steht, sollte vom Emittenten bei Zahlung an WM vorgegeben werden. Es wird geprüft, in welcher Weise die Information vorgegeben werden kann und Auswertung der Anzahl der betroffenen Gattungen.

(Teil-)Rückzahlungen bei Zertifikaten (2)

- **Definition Zertifikat:** Zur Definition von „Vollrisikozertifikaten“ im steuerlichen Sinn wird aktuell das WM-Feld GD198B in Kombination mit weiteren Feldern herangezogen. Auf die Klassifizierung von Anleihen mit zertifikatsähnlicher Struktur in der Anlage zur Fachinformation F22 vom 16.06.2010 wurde hingewiesen.
- Zur Information für alle AK-Teilnehmer ist nachfolgend die von einer Teilnehmerin zur Verfügung gestellte Definition beispielhaft dargestellt (vgl. auch Fachinformation F21 v. 12.11.2008):

(Teil-)Rückzahlungen bei Zertifikaten (3)

GD198B: 4000 Zertifikate
2000 Renten und rentenähnlich

GD198C: 4001 Zert. WP Zert. auf Wertpapiere
4002 Zert. Ind. Zert. auf Indizes
4003 Zert. Roh. Zert. auf Rohstoffe
4004 Zert. Whg. Zert. auf Währungen
4005 Zert. Zs. Zert. auf Zinssätze
4006 Zert. s.W. Zert. sonstige Werte
2021 Linked Bds Linked Bonds (Sonstige)

GD504A: Leerwert

Zertifikate mit Übergangsregelung: Da seit 1.1.2009 GD500 von 89 auf 84 geändert ist, sind diese bei Vorliegen der oben angegebenen Voraussetzungen ohne Abfrage mit GD500 = 89 steuerfrei definiert.

(Teil-)Rückzahlungen bei Zertifikaten (4)

- **Darstellung Poolfaktoren:** Für die Darstellung werden die WM-Felder GD177A und GV557 bisher nicht genutzt. Die steuerliche Darstellung erfolgt ausschließlich über das Feld VD052A Schlüssel A.
- Diskutierte alternative Darstellungsmöglichkeiten:
 - Buchung von Rückzahlungen gegen die Anschaffungskosten als veräußerungsgleicher Vorgang bis die AK bei Null sind. Erfolgen weitere Rückzahlungen, werden die AK negativ, d.h. es liegt steuerpflichtiger Kapitalertrag vor.
 - Buchung aller Zahlungen zunächst als steuerpflichtiger Kapitalertrag, bei Ausbuchung des Wertpapiers wird ein etwaiger Veräußerungsverlust ermittelt und steuermindernd berücksichtigt (nur bei Kennzeichnung als steuerpflichtiger Kapitalertrag).

Agenda

1. Willkommen und kurze Vorstellung
2. (Teil-)Rückzahlungen bei Zertifikaten
3. **Kapitalmaßnahmen im JStG 2013**
4. Weitere aktuelle Themen
5. Sonstiges

Änderungen durch das JStG 2013

Abspaltungsvorgänge (§ 20 Abs. 4a S. 7 EStG-E)

- Der Änderungsaufwand hängt ab von der konkreten Ausgestaltung der Rechtsgrundlagen. Eine ISIN-Liste der betroffenen Gattungen wird rechtzeitig, voraussichtlich im Oktober / November 2012, zur Verfügung gestellt werden. Die ggf. erforderliche technische Umstellung seitens WM ist kurzfristig umsetzbar.

Agenda

1. Willkommen und kurze Vorstellung
2. (Teil-)Rückzahlungen bei Zertifikaten
3. Kapitalmaßnahmen im JStG 2013
4. **Weitere aktuelle Themen**
5. Sonstiges

Aktuelle Themen (1) – steuerliches Einlagekonto

Ausschüttungen steuerliches Einlagekonto

Das WM-Feld GV512 stellte bisher nur akkumulierte Barausschüttungen aus dem steuerlichen Einlagekonto dar. Der Anwendungsbereich wurde auf akkumulierte Sachausschüttungen erweitert. Die Felddescription wird entsprechend angepasst. WM prüft aktuell, ob Kapitalerhöhungen aus Gesellschaftsmitteln mit anschließender Kapitalherabsetzung ebenfalls betroffen sind. Weiterer Änderungsbedarf wird rechtzeitig kommuniziert (Bereitstellung ISIN-Liste). Das Feld wird im Teilnehmerkreis zur Ermittlung der herabgesetzten AK eingesetzt.

Aktuelle Themen (2) – Anleihtauschvorgänge

Anleihtauschvorgänge

- Das Thema wird seitens der Verbände mit der Finanzverwaltung erörtert. Bis hier ein Ergebnis vorliegt, verbleibt es bei der bisherigen Praxis, nach der die Tauschvorgänge im Regelfall als steuerrelevant einzustufen sind.

Aktuelle Themen (3)– Franz. Transaktionssteuer (FTT)

FTT bei Kapitalmaßnahmen

Es werden voraussichtlich mindestens 2 neue Felder in den Arbeitsgebieten K und U angelegt, die mit dem Release-Termin im Oktober 2012 bereitgestellt werden sollen. Hinsichtlich der Bemessungsgrundlage wurde aus dem Teilnehmerkreis angeregt, auf das Produkt EBK zurückzugreifen.

Aktuelle Themen (4) – Umschlüsselung Zertifikate

Umschlüsselung Zertifikate F22 v. 27.06.2012:

Die Umschlüsselung erfolgt auf Grund der Einordnung von Gattungen mit gehebeltem Underlying von Warrant auf Zertifikat. Gattungen, die unter die Übergangsregelung fallen sind nicht betroffen. Die Umschlüsselung verzögert sich aus technischen Gründen. Neuer Auslieferungstermin: 07.09.2012, vgl. F22a v. 20.07.2012. Eine ISIN-Liste (Stand: Ende Juni 2012) der betroffenen Gattungen liegt bereits vor. Eine aktualisierte Fassung wird zum Änderungstermin zur Verfügung gestellt.

Agenda

1. Willkommen und kurze Vorstellung
2. (Teil-)Rückzahlungen bei Zertifikaten
3. Kapitalmaßnahmen im JStG 2013
4. Weitere aktuelle Themen
5. **Sonstiges**

Sonstiges

Nächster Termin AK Kapitalmaßnahmen:

- 1. Dezemberhälfte 2012 oder
- Januar 2013?