

Rasner/Strobach (Hrsg)

HANDBUCH DER KAPITALERTRAGSTEUER

unter Mitarbeit von

Ayman Al-Ahmed, Doris Bauer, Isabelle Dorda,
Johannes Edlbacher, Oliver Elmani, Katharina Hölbling,
Elisa Holzapfel, Doris Koppensteiner, Florian Ortner,
Alexander Schütter, Matthias Varga



p w c

" finanzverlag

INHALT

Vorwort	V
Autoren	IX
Abkürzungsverzeichnis	XXVII
Quellen- und Literaturverzeichnis	XXXIII
Stichwortverzeichnis	LIII
1. Kapitalertragsteuer	1
1.1 Einleitung - Oder: Der Stamm folgt der Frucht.....	1
1.1.1 Übergangsbestimmungen und Rechtsgrundlagen.....	4
1.1.2 Bemessungsgrundlage, Anschaffungs(neben)kosten, Stückzinsen, Fremdwährungen.....	10
1.2 Abzugspflichtige Kapitalerträge gem § 27 EStG.....	17
1.2.1 Einkünfte aus der Überlassung von Kapital gem § 27 Abs 2 ESfG.....	17
1.2.2 Einkünfte aus realisierten Wertsteigerungen von Kapital- vermögen gem § 27 Abs 3 EStG, Einkünfte aus Derivaten gem § 27 Abs 4 EStG bzw den einer Veräußerung gleich- gestellten Tatbeständen gem § 27 Abs 6 EStG.....	28
1.3 Verlustausgleich.....	34
2. Wichtige Aspekte der neuen Vermögenszuwachssteuer	41
2.1 Einleitung.....	41
2.2 Realisierungstatbestände.....	42
2.2.1 Entnahme oder sonstiges Ausscheiden aus dem Depot.....	43
2.2.1.1 Übertrag auf ein Depot desselben Steuerpflichtigen.....	45
2.2.1.2 Übertrag auf ein Depot eines anderen Steuerpflichtigen.....	53
2.2.1.3 Aufnahme von weiteren Depotinhabern.....	57
2.2.2 Wegzug oder sonstige Umstände, die zum Verlust des Besteuerungsrechtes Österreichs führen.....	58
2.2.2.1 Zuzug oder Eintritt in das Besteuerungsrecht der Republik Österreich.....	65

2.3	Anschaffungskosten und Veräußerungserlös.....	66
2.3.1	Anschaffungskosten.....*	66
2.3.1.1	Tatsächliche Anschaffungskosten.....	66
2.3.1.2	Pauschale Ermittlung der steuerlichen Anschaffungskosten und des steuerlichen Realisationswertes.....	71
2.4	Kapitalmaßnahmen - Corporate Actions.....	82
2.4.1	Steuerrelevante Kapitalmaßnahmen.....	83
2.4.2	Nicht steuerrelevante Kapitalmaßnahmen.....	90
2.5	Überblick zum Verlustausgleich.....	91
2.5.1	Verlustausgleich im Privatvermögen natürlicher Personen vor dem BBG 2011.....	92
2.5.2	Verlustausgleich im Privatvermögen natürlicher Personen nachdem BBG 2011.....	95
2.5.2.1	Verschiedene „Verlusttöpfe“ durch Sparzinsen- und Wertpapierschedule - § 27 Abs 8 Z 1 EStG.....	96
2.5.2.2	Verlustausgleichsbeschränkungen auf Grund des Steuertarifs - § 27 Abs 8 Z 3 EStG.....	99
2.5.2.3	Kein vertikaler Verlustausgleich - § 27 Abs 8 Z 4 EStG.....	101
2.5.2.4	„Wartetastenregelung“ bei der (echten) stille Beteiligung - § 27 Abs 8 Z 2 EStG.....	103
2.5.2.5	Einschränkungen des Verlustausgleichs auf Grund von Übergangsfragen.....	104
2.5.3	Kein Verlustvortrag im Bereich der Einkünfte aus Kapitalvermögen.....	109
2.5.4	Optimierung des Verlustausgleichs.....	113
2.5.5	Exkurs: Verlustausgleich und Wegzugsbesteuerung im Privatvermögen natürlicher Personen.....	116
2.5.5.1	Wegzug in einen EU- oder EWR-Staat mit umfassender Amts- und Vollstreckungshilfe ohne Antrag auf Nichtfestsetzung der Steuerschuld im Rahmen der Veranlagung.....	118
2.5.5.2	Wegzug in einen EU- oder EWR-Staat mit umfassender Amts- und Vollstreckungshilfe mit Antrag auf Nichtfestsetzung der Steuerschuld im Rahmen der Veranlagung.....	121
2.5.5.3	Wegzug in einen Drittstaat oder einen EWR-Staat ohne umfassende Amts- und Vollstreckungshilfe.....	123

2.5.5.4	„Wegzug“ und „Wegzugsverluste“.....	125
2.5.6	Automatische Verlust Verrechnung durch die depotführende Stelle gem § 93 Abs 6 EStG.....	126
2.5.6.1	Wirkungsweise des automatischen Verlustausgleichs - § 93 Abs 6 erster Satz EStG idF AbgÄG 2012...^*.....	129
2.5.6.2	Die Durchführung des Verlustausgleich während des Kalenderjahres - § 93 Abs 6 Z 1 bis 3 EStG idF AbgÄG 2012.....	131
2.5.6.3	Exkurs: Automatische Verlustverrechnung und Auslands-KESt-Verordnung 2012.....	134
2.5.6.4	Ausnahmen und Beschränkungen des Verlustausgleichs für bestimmte Depots - § 96 Abs 6 Z 4 EStG idF AbgÄG 2012.....	141
2.5.7	Bescheinigung über die Verlustausgleich gem § 96 Abs 4 Z 2 EStG.....	145
2.5.8	Inkrafttreten der automatischen Verlustverrechnung.....	148
2.5.9	Besteuerung im Rahmen der Veranlagung.....	149
2.5.9.1	Verlustausgleichsoption gem § 97 Abs 2 EStG.....	150
2.5.9.2	Regelbesteuerungsoption gem § 27a Abs 5 EStG.....	153
3.	Übergangsbestimmungen izm der Vermögenszuwachsbesteuerung	159
3.1	Einleitung.....	159
3.2	Kurzüberblick zum Inkrafttreten.....	160
3.2.1	Einkünfte aus der Überlassung von Kapital gemäß § 27 Abs 2 und 5 EStG.....	160
3.2.2	Realisierte Wertsteigerungen und Einkünfte aus Derivaten gemäß § 27 Abs 3 und 4 EStG.....	161
3.2.3	Abgrenzung Alt-/Neuvermögen.....	162
3.2.4	Was passiert mit dem bisherigen Steuertatbestand der Ver- äußerung von Beteiligungen gemäß § 31 EStG vor BBG 2011 ?	166
3.2.5	Werden die Spekulationscinkünfte durch die Vermögens- zuwachsbesteuerung gänzlich abgelöst?.....	166
3.2.6	Verlustausgleich.....	168
3.2.6.1	Verlustausgleich bis zum 31. März 2012.....	169
3.2.6.2	Verlustausgleich ab dem 1. April 2012.....	169

3.2.7	Kapitalanlagen im Betriebsvermögen einer natürlichen Person	172
3.3	Zeitpunkt des entgeltlichen Erwerbes.....*	173
3.4	Bestandsschutz bei ausgewählten Kapitalmaßnahmen.....	173
3.4.1	Umgründungsvorgänge.....	173
3.4.2	Kapitalmaßnahmen außerhalb des Umgründungssteuergesetzes..	176
3.4.3	Verschmelzung von Investmentfonds.....	178
3.4.4	Lieferung von Wertpapieren zur Tilgung von Schuldverschreibungen (Wandelanleihen und Aktienanleihen).....	179
3.5	Besonderheiten zum Bestandsschutz.....*	180
3.5.1	Unentgeltliche Erwerbe.....	180
3.5.2	Depotüberträge von Altvermögen.....	180
3.5.3	Begründung der unbeschränkten Steuerpflicht (Zuzug).....	182
3.5.4	Entnahmen bzw Einlagen.....	184
3.5.5	Verkauf von sukzessiv erworbenen Anteilen (Alt- und Neuvermögen).....	184
3.6	Aktien, GmbH-Anteile und sonstige Anteile an Körperschaften.....	186
3.6.1	Entgeltlicher Erwerb ab dem 1. Jänner 2011.....	187
3.6.2	Entgeltlicher Erwerb vor dem 1. Jänner 2011.....	191
3.6.3	Zusammenfassende Übersicht zur Besteuerung von Aktien, GmbH-Anteilen sowie sonstigen Anteilen an Körperschaften eines unbeschränkt steuerpflichtigen Anlegers im Privatvermögen auf inländischem Depot.....	192
3.7	Wesentliche Beteiligungen iSd § 31 EStG idF vor BBG 2011.....	193
3.7.1	Entgeltlicher Erwerb vordem 1. Jänner 2011.....	194
3.7.2	Entgeltlicher Erwerb ab dem 1. Jänner 2011.....	197
3.8	Forderungswertpapiere und andere Kapitalanlagen.....	199
3.8.1	Entgeltlicher Erwerb ab dem 1. April 2012.....	201
3.8.2	Entgeltlicher Erwerb ab 1. Oktober 2011 bis 31. März 2012 („ewige" Spekulationsfrist).....	202
3.8.3	Entgeltlicher Erwerb vor dem 1. Oktober 2011.....	209
3.8.4	Zwei Parallelsysteme bei Forderungswertpapieren.....	211
3.8.5	Übersicht zur Besteuerung öffentlich angebotener Forderungswertpapieren auf inländischem Depot eines unbeschränkt steuerpflichtigen Anlegers im Privatvermögen.....	212
3.9	Derivate.....	214

3.9.1	Entgeltlicher Erwerb ab dem 1. April 2012.....	215
3.9.2	Entgeltlicher Erwerb ab 1. Oktober 2011 bis 31. März 2012 („ewige“ Spekulationsfrist).....	218
3.9.3	Entgeltlicher Erwerb vor dem 1. Oktober 2011.....	219
3.9.4	Zusammenfassung Index Zertifikate.....	223
3.10	Investmentfonds- und Immobilieninvestmentfondsanteile.....	226
3.10.1	Allgemeines zur Besteuerungssystematik bei Fonds.....	226
3.10.2	Ausschüttungen und ausschüttungsgleiche Erträge.....	226
3.10.3	Ausschüttungen und ausschüttungsgleiche Erträge bei Immobilieninvestmentfonds.....	230
3.10.4	Realisierte Wertsteigerungen bei Veräußerung der Fondsanteile..	230
3.10.4.1	Entgeltlicher Erwerb vor dem 1. Jänner 2011.....	231
3.10.4.2	Entgeltlicher Erwerb ab dem 1. Jänner 2011.....	233
3.11	Begünstigung für bestehende Tilgungspläne.....	236
3.12	Abzug von Aufwendungen.....	239
3.13	Teilwertabschreibungen und Veräußerungsverluste im Betriebs- vermögen.....	240
3.14	Einlagen in das Betriebsvermögen einer natürlichen Person.....	241
3.15	Sonstiges.....	247
3.15.1	Änderungen bei der beschränkten Steuerpflicht.....	247
3.15.1.1	Beteiligung als stiller Gesellschafter an österreichischen Unternehmen.....	247
3.15.1.2	Beteiligung an österreichischen Körperschaften.....	248
3.15.2	Altmissionen.....	248
3.15.3	Zwangsumtausch griechischer Staatsanleihen.....	248
4.	Beteiligungen, Dividenden und dividendenähnliche Erträge.....	251
4.1	Überblick -Allgemeines.....	251
4.2	(Inländische) Beteiligungen und Dividenden.....	255
4.2.1	Dividendenbegriff.....	256
4.2.2	Abgrenzung der Dividenden zu Zinsen.....	257
4.2.3	Ertragsteuerliche Folgen von Dividenden aus Aktien und An- teilen an Gesellschaften mit beschränkter Haftung (GmbH) . . .	258

4.2.4	Ertragsteuerliche Folgen der Veräußerung des Kapitalstammes (Aktie/GmbH-Anteil) - Rechtslage nach dem BBG 2011.	261
4.3	Inländische Bezüge aus Anteilen an Erwerbs- und Wirtschafts- genossenschaften	264
4.4	(Inländische) Bezüge aus Genussrechten.	269
4.4.1	Genussrechte im Ertragsteuerrecht.	269
4.4.2	Ertragsteuerliche Behandlung.	272
4.4.2.1	Ertragsteuerliche Folgen von Vergütungen aus Genussrechten.	273
4.4.2.2	Ertragsteuerliche Folgen bei Veräußerung des Genuss- rechtes - Rechtslage nach dem BBG 2011.	280
4.5	Inländische Bezüge aus Partizipationskapital.	283
4.6	Ausschüttungen aus Agrargemeinschaften.	285
4.7	Zuwendungen von Privatstiftungen an Begünstigte.	286
4.7.1	Zuwendungen von inländischen Privatstiftungen.	286
4.7.2	Steuerneutrale Substanzauszahlungen.	288
4.8	Inländische Bezüge aus einer Beteiligung als stiller Gesell- schafter.	291
4.8.1	Allgemeines.	291
4.8.2	Besteuerung des echten stillen Gesellschafters.	294
4.8.2.1	Allgemeines.	294
4.8.2.2	Einlage des stillen Gesellschafters.	295
4.8.2.3	Steuerliche Anerkennung.	296
4.8.2.4	Einkünfte im Rahmen einer stillen Gesellschaft.	296
4.9	KESSt-Pflicht für Ergänzungstatbestände iSd § 27 Abs 5 EStG.	320
4.9.1	Besondere Entgelte und Vorteile.	320
4.9.1.1	Dividendengarantien.	321
4.9.1.2	Boni.	321
*• 4.9.1.3	Ausgabe von Gratisaktien.	322
4.9.2	Ausgleichszahlungen.	322
4.9.2.1	Wertpapierleihegeschäft.	322
4.9.2.2	Pensionsgeschäft.	324
4.10	Einlagenrückzahlungen und Liquidation.	324
4.10.1	Einlagenrückzahlungen gemäß § 4 Abs 12 EStG.	324

4.10.1.1	Begriff der Einlage bzw Einlagenrückzahlung	324
4.10.1.2	KESSt-Abzug bei Einlagenrückzahlungen	327
4.10.2	Liquidation bzw Beendigung einer Körperschaft	327
4.11	Kapitalertragsteuerbefreiungen.....	329
4.11.1	Allgemeines - zeitlicher Anwendungsbereich der neuen Bestimmungen des BBG 2011.....	329
4.11.2	Kapitalertragsteuerbefreiung für Beteiligungserträge nach § 94 Z 2 I. Fall EStG (§ 94 Z 2 EStG idF vor BBG 2011) - * inländische Dividendenzahlungen an inländische Mutter- gesellschaften.....	329
4.11.2.1	Unmittelbarkeitskriterium-Beteiligungsausmaß.....	331
4.11.2.2	Beteiligung am Nominalkapital.....	333
4.11.2.3	Empfänger der Kapitalerträge- Doppelsässigkeit	334
4.11.2.4	Ausschüttende Gesellschaft- Doppelsässigkeit	335
4.11.2.5	Verhältnis zur nationalen Beteiligungsertragsbefreiung nach § 10 KStG.....	336
4.11.3	Kapitalertragsteuerbefreiung für Beteiligungserträge nach § 94 Z 2 2. Fall EStG (§ 94a EStG idF vor BBG 2011) - inländische Dividendenzahlungen an ausländische Mutter- gesellschaften.....	336
4.11.3.1	Qualifizierte Beteiligung an der inländischen Tochter- gesellschaft.....	341
4.11.3.2	Ausschüttende Tochtergesellschaft.....	343
4.11.3.3	Gewinnanteile und sonstige Bezüge.....	344
4.11.3.4	Qualifizierte ausländische Körperschaft	345
4.11.3.5	Mindestbehaltefrist	348
4.11.3.6	Verdachtsfälle nach § 94 Z 2 2. Fall EStG.....	349
4.11.3.7	Finanzamtliches Auskunftsverfahren.....	355
4.11.4	Anwendungsbereich des § 94 Z 2 2. Fall EStG - Erläuterung anhand von verschiedenen Sachverhaltskonstellationen	358
5.	Die Besteuerung von Investmentfonds.....	389
5.1	Einleitung.....	389
5.2	Allgemeiner Teil.....	390

5.2.1	Rechtliche Grundlagen.....	390
5.2.2	Begriffsdefinitionen.....	391
5.2.3	Ordentliche und außerordentliche Erträge.....	394
5.2.4	Die Systematik des KEST-Einbehaltes bei Zinsen und Dividenden.....	394
5.2.5	Die Ermittlung des Fondsergebnisses für steuerliche Zwecke...	398
5.2.6	Die Meldung der KEST auf die steuerpflichtigen Erträge an die OeKB.....	400
5.3	Die Besteuerung der Fondserträge beim Steuersubjekt.....	403
5.3.1	Fondsanteile im Privatvermögen unbeschränkt steuerpflichtiger natürlicher Personen.....	403
5.3.2	Fondsanteile im Betriebsvermögen natürlicher Personen.....	405
5.3.3	Fondsanteile im Betriebsvermögen von Kapitalgesellschaften..	409
5.3.4	Fondsanteile im Vermögen eigennütziger Privatstiftungen.....	411
5.3.5	Fondsanteile im Vermögen von Körperschaften des öffentlichen Rechts.....	413
5.3.6	Fondsanteile im Vermögen gemeinnütziger Vereine.....	414
5.3.7	Fondsanteile im Vermögen von Pensionskassen.....	415
5.3.8'	Fondsanteile im Vermögen ausländischer Anleger.....	416
5.3.9	Zusammenfassende Übersicht.....	416
5.4	Inländische Investmentfonds.....	419
5.4.1	Nachweis der ausschüttungsgleichen Erträge.....	419
5.4.2	Die Steuerseite.....	420
5.5	Ausländische Investmentfonds.....	424
5.5.1	Allgemeines.....	424
5.5.2	Blütenweiße Investmentfonds (Meldefonds).....	426
5.5.3	Weißer Investmentfonds.....	427
5.5.4	Schwarzer Investmentfonds.....	431
5.5.5	Zusammenfassende Übersicht.....	432
5.6	Änderungen bei der Besteuerung von Investmentfonds aufgrund des BBG 2011.....	433
5.6.1	Die Ermittlung des Fondsergebnisses für steuerliche Zwecke...	434
5.6.2	Entfall der täglichen Meldung der KEST auf die Nettozinserträge an die OeKB.....	437
5.6.3	Meldefonds.....	438

5.6.4	Schwarze Fonds.....	442
5.6.5	Entfall der Sicherungssteuer.....	443
5.6.6	Besteuerung beim Steuersubjekt.....	443
5.6.6.1	Nicht im Betriebsvermögen gehaltene Fondsanteile.....	443
5.6.6.2	Fondsanteile im Betriebsvermögen von natürlichen Personen.....	446
5.6.6.3	Fondsanteile im Betriebsvermögen von Kapitalgesellschaften.....	447
5.6.7	Fondsverschmelzungen.....	447
5.6.8	Zusammenfassende Übersichten.....	449
5.7	Immobilien fonds.....	451
5.7.1	Allgemeines.....	451
5.7.2	Steuerpflichtige Erträge aus Immobilienfonds.....	451
5.7.3	Die Meldung der steuerpflichtigen Erträge an die OeKB.....	453
5.7.4	Die Besteuerung der Erträge aus Immobilienfonds beim Anleger..	454
5.7.5	-Privat platzierte Immobilienfondsanteile.....	456
5.7.6	Inländische Immobilienfonds.....	456
5.7.7	Ausländische Immobilienfonds.....	457
5.7.8	Steuerliche Ungleichbehandlung zwischen Immobilienaktien und Immobilienfondsanteilen.....	458
5.7.9	Änderungen bei der Besteuerung von Immobilienfonds aufgrund des BBG 2011.....	459
5.8	Informationsquellen im Internet.....	459
6.	Kapitalforderungen und Forderungswertpapiere.....	461
6.1	Einleitung.....	461
6.2	Kapitalerträge aus Forderungen gegenüber Kreditinstituten.....	465
6.2.1	Kapitalerträge aus Forderungen gegenüber Kreditinstituten vordem BBG 2011.....	465
6.2.2	Kapitalerträge aus Forderungen gegenüber Kreditinstituten nach dem BBG 2011.....	469
6.2.2.1	Einkünfte aus der Überlassung von Kapital bei Forderungen gegenüber Kreditinstituten.....	469
6.2.2.2	Einkünfte aus realisierten Wertsteigerungen bei Forderungen gegenüber Kreditinstituten.....	472

6.3	Kapitalerträge aus Forderungswertpapieren.....	479
6.3.1	Kapitalerträge aus Forderungswertpapieren vor dem BBG 2011.....	479
6.3.1.1	Begriffsbestimmung.....	480
6.3.1.2	Steuerliche Beurteilung.....	481
6.3.1.3	Unterschiedsbeträge zwischen Ausgabe- und Einlösungs- wert bei Forderungswertpapieren.....	482
6.3.1.4	Anteilige Kapitalerträge im Zeitpunkt der Veräußerung des Forderungswertpapiers (Stückzinsen).....	488
6.3.2	Kapitalerträge aus Forderungswertpapieren nach dem BBG 2011.....	491
6.3.2.1	Begriffsbestimmung.....	491
6.3.2.2	Steuerliche Beurteilung.....	492
6.3.2.3	Public Placement.....	496
6.3.2.4	Stückzinsen.....	498
6.4	Die Besteuerung ausgewählter Forderungswertpapiere.....	502
6.4.1	Nullkuponanleihe.....	503
6.4.1.1	Definition und Beschreibung des Produkts.....	503
6.4.1.2	Steuerliche Beurteilung vor dem BBG 2011.....	503
6.4.1.3	Steuerliche Beurteilung nach dem BBG 2011.....	511
6.4.2	Stripped Bond oder unechte Nullkuponanleihe.....	512
6.4.2.1	Definition und Beschreibung des Produkts.....	512
6.4.2.2	Steuerliche Beurteilung vor dem BBG 2011.....	513
¹ 6.4.2.3	Steuerliche Beurteilung nach dem BBG 2011.....	514
6.4.3	Floating Rate Note (variabel verzinsten Anleihe).....	519
6.4.3.1	Definition und Beschreibung des Produkts.....	519
6.4.3.2	Steuerliche Beurteilung vor dem BBG 2011.....	519
6.4.3.3	Steuerliche Beurteilung nach dem BBG 2011.....	519
"	6AA Kombizinsanleihe („Step-Up“) und Stufenzinsanleihe.....	520
6.4.4.1	Definition und Beschreibung der Produkte.....	520
6.4.4.2	Steuerliche Beurteilung vor dem BBG 2011.....	520
6.4.4.3	Steuerliche Beurteilung nach dem BBG 2011.....	526
6.4.5	Gleitzinsanleihe („Step-Down“).....	528
6.4.5.1	Definition und Beschreibung des Produkts.....	528

6.4.5.2	Steuerliche Beurteilung vor dem BBG 2011.....	529
6.4.5.3	Steuerliche Beurteilung nach dem BBG 2011.....	532
6.4.6	Wohnbauanleihe.....	534
6.4.6.1	Definition und Beschreibung des Produkts.....	534
6.4.6.2	Steuerliche Beurteilung vor dem BBG 2011.....	535
6.4.6.3	Steuerliche Beurteilung nach dem BBG 2011..... ^J	537
6.4.7	Fremdwährungsanleihe.....	542
6.4.7.1	Definition und Beschreibung des Produkts.....	542
6.4.7.2	Steuerliche Beurteilung vor dem BBG 2011.....	542
6.4.7.3	Steuerliche Beurteilung nach dem BBG 2011.....	545
6.4.8	Grandfathered Bond.....	546
6.4.8.1	Definition und Beschreibung des Produkts.....	546
6.4.8.2	Steuerliche Beurteilung vor dem BBG 2011.....	546
6.4.8.3	Steuerliche Beurteilung nach dem BBG 2011.....	547
6.5	Zusammenfassung.....	548
7.	Derivate, sonstige derivative Finanzinstrumente und strukturierte Produkte.....	551
7.1	Allgemeiner Überblick und Wissenswertes zu Derivaten, sonstigen derivativen Finanzinstrumenten und strukturierten Produkten.....	551
7.1.1	Grafischer Überblick.....	553
7.1.2	Unterscheidung zwischen verbrieften und nicht verbrieften Derivaten.....	553
7.2	Derivate.....	556
7.2.1	Allgemeine Charakteristika.....	556
7.2.2	Einzelne Derivate im Detail.....	557
7.2.2.1	Optionen - Bedingte Termingeschäfte.....	558
7.2.2.2	Forwards und Futures - unbedingte Termingeschäfte.....	569
7.2.2.3	Swaps.....	571
7.2.2.4	Zinsausgleichsvereinbarungen.....	574
7.3	Sonstige derivative Finanzinstrumente.....	578
7.3.1	(Index)Zertifikate.....	579
7.3.1.1	Steuerliche Beurteilung vor dem BBG 2011.....	580

	7.3.1.2 Steuerliche Beurteilung nach dem BBG 2011.....	591
	7.3.2 Hebel-, Turbozertifikate.....>.....	593
	7.3.2.1 Steuerliche Beurteilung vordem BBG 2011.....	594
	7.3.2.2 Steuerliche Beurteilung nach dem BBG 2011.....	597
	7.3.3 Discountzertifikate.....	598
	7.3.3.1 Steuerliche Beurteilung vor dem BBG 2011.....	599
	7.3.3.2 Steuerliche Beurteilung nach dem BBG 2011.....	600
	7.3.4 Bonuszertifikate.....	601
	7.3.4.1 Steuerliche Beurteilung vor dem BBG 2011.....	602
	7.3.4.2 Steuerliche Beurteilung nach dem BBG 2011.....	604
	7.3.5 Abgrenzung Zertifikate von anderen Kapitalanlagen.....	606
7.4	Strukturierte Produkte.....	608
	7.4.1 Allgemeine Charakteristika.....	608
	7.4.2 Wandel- und Optionsanleihen.....	609
	7.4.2.1 Steuerliche Beurteilung vor dem BBG 2011.....	610
	7.4.2.2 Optionsanleihen - Steuerliche Beurteilung nach dem BBG 2011.....	619
	7.4.2.3 Wandelanleihen - Steuerliche Beurteilung nach dem BBG 2011.....	622
	7.4.3 Aktienanleihen.....	625
	7.4.3.1 Steuerliche Beurteilung vor dem BBG 2011.....	626
	7.4.3.2 Steuerliche Beurteilung nach dem BBG 2011.....	631
	7.4.4 Callable Yield Notes.....	632
	7.4.4.1, Steuerliche Beurteilung vor dem BBG 2011.....	633
	7.4.4.2 Steuerliche Beurteilung nach dem BBG 2011.....	633
	7.4.5 Inflationsindexierte Schuldverschreibungen.....	634
	7.4.5.1 Steuerliche Beurteilung vor dem BBG 2011.....	635
	7.4.5.2 Steuerliche Beurteilung nach dem BBG 2011.....	636
8.	Einbehalt und Abfuhr der Kapitalertragsteuer.....	639
•8.1	Einleitung.....	639
8.2	Zufluss der einzelnen Kapitalerträge und Zeitpunkt der KEST-Abfuhr	640
	8.2.1 Einkünfte aus Anteilen und anteilsähnlichen Rechten an Körperschaften sowie Zuwendungen von Privatstiftungen.....	641

8.2.1.1	Laufende in- und ausländische Erträge aus Anteilen, und Zuwendungen von Privatstiftungen — Einkünfte aus der Überlassung von Kapital.....	641
8.2.1.2	Veräußerung von Anteilen und anteilsähnlichen Rechten an Körperschaften — Einkünfte aus realisierten Wert- steigerungen.....	645
8.2.2	Einkünfte aus einer echten stillen Beteiligung.....	649
8.2.3	Zinserträge aus Geldeinlagen bei Kreditinstituten.....	650
8.2.4	Einkünfte aus Forderungswertpapieren.....	654
8.2.4.1	Forderungswertpapiere des Altbestands.....	655
8.2.4.2	Forderungswertpapiere des Neubestandes.....	660
8.2.4.3	Beispiele zum KEST-Abzug bei Forderungswertpapieren iSd § 93 Abs 3 Z 1 bis 3 EStG idF vor BBG 2011 (hier einer Anleihe) des Alt- und Neubestandes.....	664
8.2.5	Einkünfte aus Investmentfonds bzw Immobilienfonds.....	673
8.2.5.1	Laufende Einkünfte aus Investmentfonds bzw Immobilienfonds.....	673
8.2.5.2	Einkünfte aus Wertsteigerungen von Anteilen an Invest- mentfonds bzw Immobilienfonds.....	676
8.2.6	Einkünfte aus Derivaten.....	677
8.3	Nachträglich gekürzte Kapitalerträge - KEST-Gutschrift.....	678
8.4	Abfuhr der Kapitalertragsteuer - Zuständigkeit, KEST-Anmeldung & Bescheinigung.....	679
8.5	Haftung für die Kapitalertragsteuer.....	680
9.	Internationale Aspekte der Kapitalertragsteuer.....	683
9.1	Einleitung und Problemstellung.....	683
9.2	Österreich ist Quellenstaat.....	687
9.2.1	Einschränkungen des österreichischen Besteuerungsrechts auf Grund der beschränkten Steuerpflicht.....	687
9.2.1.1	Gewinnausschüttungen iSd § 98 Abs 1 Z 5 lit a EStG. . . .	688
9.2.1.2	Zinsen iSd § 98 Abs 1 Z 5 lit b EStG.....	694
9.2.1.3	Gewinnanteile aus einer echten stillen Gesellschaft iSd § 98 Abs 1 Z 5 lit c EStG.....	699
9.2.1.4	Erträge aus Immobilien-Investmentfonds iSd § 98 Abs 1 Z 5 lit d EStG.....	702

f	9.2.1.5 Gewinn aus der Veräußerung einer Beteiligung iSd §98 Abs 1 Z5 lit e EStG.....'	705
	9.2.1.6 Exkurs: KEST-Abzug ohne beschränkte Steuerpflicht	709
	9.2.2 Einschränkungen des österreichischen Besteuerungsrechts auf Grund von DBA.....	710"
	9.2.2.1 Dividenden-Art 10OECD-MA.....	711
	9.2.2.2 Zinsen-Art II OECD-MA.....	731
	9.2.2.3 Beteiligungsveräußerung-Art 13 OECD-MA	737
	9.2.2.4 Stiftungszuwendungen-Art 21 OECD-MA.....	739
	9.2.2.5 Die echte stille Beteiligung-Art 7 OECD-MA.....	740
	9.2.3 Einschränkung des österreichischen Besteuerungsrechts auf Grund von EU Recht.....	741
	9.2.3.1 Schachteldividenden.....	741
	9.2.3.2 Portfoliodividenden.....	742
	9.2.4 Durchführung der DBA-konformen Steuerentlastung	746
	9.2.4.1 Die DBA-Entlastungsverordnung.....	748
	9.2.4.2 Das Rückerstattungsverfahren.....	758
	9.2.5 Durchführung der europarechtlich gebotenen KEST-Ent- lastung - § 21 Abs 1 Z1aKStG.....	769
	9.2.5.1 Persönlicher Anwendungsbereich.....	771
	9.2.5.2 Sachlicher Anwendungsbereich.....	776
	9.2.5.3 Zeitlicher Anwendungsbereich.....	777
	9.2.5.4 Ausmaß der Rückzahlung.....	778
	9.2.5.5; Zuständigkeit für Erstattungsanträge nach § 21 Abs 1 Z 1aKStG.....	780
	9.2.6 Exkurs: KEST-Erstattung an ausländische Investmentfonds.	782
	9.2.6.1 Das Transparenzprinzip gem §§ 40 und 42 InvFG 1993 (bzw §§ 186 und 188 InvFG 2011).....	782
	9.2.6.2 Das EuGH-Urteil in der Rs C-303/07 „Aberdeen“.....	786
	9.2.6.3 KEST-Erstattungen an ausländische Investmentfonds nach Rz 54 der InvFR 2008.....	789
	9.2.7 Exkurs: KEST-Erstattung an EU-Pensionskassen.....	795
9.3	Österreich ist Ansässigkeitsstaat.....	799
	9.3.1 Rechtslage vor dem BBG 2011: KEST-Abzug und § 37 Abs 8 EStG aF.....	799

9.3.2	Neue Rechtslage nach dem BBG 2011 - KEST-Abzug und Veranlagung gem § 27a EStG.....	802
9.3.3	Einwirkung von DBA auf das österreichische Besteuerungsrecht	805
9.3.4	Die Auslands-KESt-Verordnung 2012.....	807
9.3.4.1	Auslandszinsen.....	809
9.3.4.2	Auslandsdividenden.....	811
9.3.4.3	Sonderfall: „matching credit“.....	815
9.3.4.4	Sonderfall: DBA-Steuerbefreiung (Erstattung der österreichischen KESt).....	819
9.3.5	KESt-Rückerstattung durch das Finanzamt.....	821
9.3.6	Unterbleiben des KEST-Abzugs nach § 3 Auslands-KESt- Verordnung2012.....	823
9.3.7	Exkurs: Die Beteiligungsertragsbefreiung nach § 10 KStG.....	824
9.3.7.1	§ 10 KStG idF vor dem BBG 2009.....	824
9.3.7.2	§ 10 KStG idF des BBG 2009.....	827
9.3.7.3	§ 10 KStG idF AbgÄG 2011.....	830
9.4	Abschließende Bemerkungen.....	845
10.	Die EU-Quellensteuer.....	847
10.1	Einleitung.....	847
10.2	Anwendungsbereich der EU-Quellensteuer.....	847
10.3	Mitgliedstaaten, assoziierte und abhängige Gebiete sowie Drittstaaten .	848
10.4	Der wirtschaftliche Eigentümer.....	849
10.4.1	Identitätsfeststellung.....	850
10.4.2	Wohnsitz.....	851
10.5	Zahlstelle.....	854
10.5.1	Zahlstelle kraft Zahlung.....	854
10.5.2	Intermediär.....	854
10.5.3	Zahlstelle kraft Vereinnahmung.....	855
10.6	Zinszahlung.....	857
10.6.1	Zertifikate.....	858
10.6.2	Grandfathered Bonds.....	860
10.6.3	Investmentfonds.....	860
10.7	Quellensteuerabzug.....	863

10.7.1 Bemessungsgrundlage.....	863
10.7.2 Steuersatz..... [^]	864
10.7.3 Zeitpunkt des EU-Quellensteuerabzugs.....	865
10.7.3.1 Quellensteuerabzug bei Veräußerung eines Wertpapiers...	865
10.7.3.2 Quellensteuerabzug bei Wohnsitzwechsel.....	866
10.7.4 Abfuhr und Weiterleitung der EU-Quellensteuer.....	867
10.8 Ausnahmen von der Besteuerung.....	869
10.8.1 Offenlegungserklärung.....	869
10.8.2 Vereinfachter Informationsaustausch.....	869
10.9 Vermeidung der Doppelbesteuerung.....	870
10.10 Umlauffähige Schuldtitel -Altemissionen.....	871
10.11 Aktuelle Entwicklungen im EU-Quellensteuerrecht.....	873
10.11.1 Stand der Umsetzung und die wirtschaftlichen Auswirkungen der EU-Zinsenrichtlinie.....	874
10.11.2 Änderungen im Bereich der Länder, die EU-Quellensteuer- abzug vornehmen.....	874
10.11.3 Geplante Änderungen im Bereich wirtschaftlicher Eigen- tümer und Zahlungen an außerhalb der EU ansässige Einrichtungen.....	874
10.11.4 Geplante Änderungen im Bereich Zahlstelle kraft Verein- nahme.....	875
10.11.5 Geplante Änderungen im Zusammenhang mit den vom Anwendungsbereich der Richtlinie erfassten Einkünften.....	875
10.12 Abschließende Bemerkungen.....	876
Formulare.....	877