

# Steuerliche Grundlagen MIG 14

für einen in Deutschland unbeschränkt  
steuerpflichtigen Anleger (natürliche Person)

Vermittler:

**Schmidtner**  
FINANCE

Postfach 62 04 40

22404 Hamburg

Tele : +49 (0) 40 - 325 07 14 - 0

Fax : +49 (0) 40 - 325 07 14 - 50

Info@Schmidtner-GmbH.de

www.Schmidtner-GmbH.de

Hinweis: Diese Unterlage dient lediglich einem Überblick über die steuerlichen Grundlagen des MIG Fonds 14 und ist zur Verwendung für MIG Fundraising Partner der HMW Innovations AG bestimmt. Eine Überlassung an Anleger/Anlageinteressenten ist nicht gestattet.



# Übersicht

Grundlagen

Ertragssteuerfolgen

Steuerfreibeträge und -sätze

Erbschaft- und Schenkungsteuer



### **Grundannahme:**

Der Anleger ist eine in Deutschland **unbeschränkt steuerpflichtige natürliche Person** (Einzelveranlagung)

- Die Beteiligung des Anlegers an MIG 14 stellt eine Beteiligung an einer **gewerblichen deutschen Personengesellschaft** dar
- MIG 14 ist nicht Steuersubjekt für Einkommensteuerzwecke
- MIG 14 ist lediglich Steuersubjekt für Gewerbesteuerzwecke
- Der **Anleger** persönlich erzielt aus seiner Beteiligung an MIG 14 gewerbliche Einkünfte und muss die ihm zugerechneten Einkünfte der **Einkommensbesteuerung** unterwerfen
- Von **MIG 14** entrichtete **Gewerbesteuern** werden grundsätzlich auf die persönliche Einkommenssteuerschuld des Anlegers angerechnet

## Grundlagen

- Die **Höhe** der Einkünfte wird grundsätzlich auf Ebene der MIG 14 nach **Bilanzierungsgrundsätzen** (Vermögensvergleich) ermittelt
- Sogenannte **Fondsnebenkosten** können nicht bei deren Bezahlung, sondern erst zu einem späteren Zeitpunkt (bspw. Veräußerung eines Zielinvestments) geltend gemacht werden

### Wichtig:

- Die steuerliche Zurechnung der Einkünfte zum Anleger erfolgt unabhängig von etwaigen **Gewinnverwendungsbeschlüssen**, **Auszahlungen** oder **Entnahmen**
- Die **Besteuerungsfolgen** hängen maßgeblich davon ab,
  - a) welche **Rechtsform** das **Zielinvestment** aufweist, und
  - b) ob **laufende Gewinne** oder **Veräußerungsgewinne** erzielt werden

# Übersicht

Grundlagen

Ertragssteuerfolgen

Steuerfreibeträge und -sätze

Erbschaft- und Schenkungsteuer



### Zielinvestment Kapitalgesellschaft (Regelfall):

#### **Gewerbsteuer (MIG 14)**

- Laufende Gewinne sind bei einer Beteiligung von mindestens 15 % steuerbefreit, ansonsten in vollem Umfang steuerpflichtig
- Veräußerungsgewinne sind im Umfang von 40% steuerfrei
- Laufende Betriebsausgaben und Veräußerungskosten können entsprechend dem steuerpflichtigen Anteil der zuzuordnenden Gewinne steuerlich geltend gemacht werden

#### **Einkommensteuer (Anleger)**

- Laufende Gewinne sind im Umfang von 40% steuerfrei
- Veräußerungsgewinne sind im Umfang von 40% steuerfrei
- Laufende Betriebsausgaben und Veräußerungskosten können zu 60% steuerlich geltend gemacht werden
- Die von MIG 14 entrichtete Gewerbesteuer kann grundsätzlich anteilig auf die Einkommensteuerschuld des Anlegers unter Beachtung geltender Anrechnungsgrenzen angerechnet werden

## Verlustverrechnung

### Gewerbesteuer (MIG 14)

- Verluste eines Veranlagungszeitraums können insoweit unbeschränkt in folgende Veranlagungszeiträume vorgetragen und unter Beachtung der Mindestbesteuerungsgrundsätze (unbegrenzt bis zu 1 Mio €, darüber hinaus bis zu 60% des 1 Mio € übersteigenden Gewerbeertrags) mit Gewinnen verrechnet werden, als sie nicht auf ausscheidende Anleger entfallen

### Einkommensteuer (Anleger)

- Verluste eines Veranlagungszeitraums können unbegrenzt mit Gewinnen desselben Veranlagungszeitraums und bis zu 1 Mio € mit Gewinnen des vorangegangenen Veranlagungszeitraums verrechnet werden
- Verluste können darüber hinaus unter Beachtung der Mindestbesteuerungsgrundsätze (unbegrenzt bis zu 1 Mio €, darüber hinaus bis zu 60% des 1 Mio € übersteigenden Gesamtbetrags der Einkünfte) mit Gewinnen der nachfolgenden Veranlagungszeiträume ohne zeitliche Limitierung verrechnet werden
- Die Ausgleichsmöglichkeit von Verlusten mit Gewinnen aus anderen Einkunftsquellen des Anlegers kann im Einzelfall eingeschränkt sein (bspw. bei einem negativen Kapitalkonto)

# Übersicht

Grundlagen

Ertragssteuerfolgen

Steuerfreibeträge und -sätze

Erbschaft- und Schenkungsteuer





## Steuerfreibeträge und -sätze

### **Gewerbesteuer** (MIG 14)

- Freibetrag € 24.500
- Steuersatz bei Sitz in Pullach: 13%

### **Einkommensteuer** (Anleger)

- Besteuerung mit dem individuellen Steuersatz (beispielhaft für den Veranlagungszeitraum 2016, Einzelveranlagung)
- Grundfreibetrag € 8.652
- Eingangssteuersatz 14%
- Ende der Progressionszone € 53.666
- Spitzensteuersatz 42% (45% inkl. sog. Reichensteuer)
- Solidaritätszuschlag 5,5% der Einkommensteuerschuld
- Ggf. Kirchensteuer zwischen 8% und 9% der Einkommensteuerschuld
- Ggf. (anteilige) Begünstigung von Veräußerungsgewinnen (siehe oben)

# Übersicht

Grundlagen

Ertragssteuerfolgen

Steuerfreibeträge und -sätze

Erbschaft- und Schenkungsteuer



## Erbschaft- und Schenkungssteuer

- Die **unentgeltliche Übertragung** der Anteile an MIG 14 unterliegt der Erbschaft- bzw. Schenkungssteuer
- Bewertung: **Verkehrswert** der Fondsbeteiligung
- Begünstigungen für Betriebsvermögen sind im Regelfall nicht anwendbar
- Freibeträge und Steuersätze richten sich nach dem **Umfang** des übertragenen Vermögens und nach den **persönlichen Verhältnissen** zwischen Erblasser/Schenker und Erwerber
- Der **Steuerfreibetrag** beträgt zwischen € 20.000 bis € 500.000
- Die **Steuersätze** variieren zwischen 7% bis 50%

Die in dieser Übersicht enthaltenen Angaben stellen kein öffentliches Angebot dar und sind verkürzt dargestellt bzw. dienen lediglich einem Überblick über die steuerlichen Grundlagen des MIG Fonds 14. Sie ersetzen nicht die diesbezüglichen Angaben im Verkaufsprospekt des MIG Fonds 14 (einschließlich vorhandener Nachträge und der Anlagebedingungen) und stellen auch keinen Bestandteil und/oder Ergänzung dessen dar.

Diese Übersicht stellt ferner keine steuerliche Beratung dar und beruht auf die zum Zeitpunkt der Erstellung in Deutschland geltende diesbezügliche Rechtslage. Für die inhaltliche Richtigkeit wird keine Gewähr übernommen.

Stand: September 2016



HMW Innovations AG  
Münchener Straße 52  
82049 Pullach im Isartal  
Tel.: +49 89 122 281 200  
Email: [info@hmw.ag](mailto:info@hmw.ag)

[www.hmw-innovations.ag](http://www.hmw-innovations.ag)  
[www.mig-fonds.de](http://www.mig-fonds.de)

Vermittler:

**Schmidtner**  
FINANCE

Postfach 62 04 40

22404 Hamburg

Tele : +49 (0) 40 - 325 07 14 - 0

Fax : +49 (0) 40 - 325 07 14 - 50

[Info@Schmidtner-GmbH.de](mailto:Info@Schmidtner-GmbH.de)

[www.Schmidtner-GmbH.de](http://www.Schmidtner-GmbH.de)