

Dipl.-Kfm. Michael Schröder, Steuerberater  
Schmiljanstr. 7  
12161 Berlin  
Tel. 030/ 897 29 111  
Fax: 030/ 897 29 112  
[www.steuerschroeder.de](http://www.steuerschroeder.de)

## Merkblatt

### Mitarbeiterbeteiligung

#### Inhalt

- |   |  |
|---|--|
| <b>1 Einführung</b>                             | <b>4 Begünstigte Vermögensbeteiligungen</b>            |
| <b>2 Das Förderangebot</b>                      | <b>5 Sparen über Investmentfonds</b>                   |
| <b>3 Wichtige Detailfragen</b>                  | 5.1 Eingeschränkte Investitionsmöglichkeiten der Fonds |
| 3.1 Begünstigte Belegschaft                     | 5.2 Gewöhnungsbedürftige Anlageform                    |
| 3.2 Freibetrag und vermögenswirksame Leistungen |  |
| 3.3 Berechnung des geldwerten Vorteils          |  |

# 1 Einführung

Nach einer Studie des Instituts für Arbeitsmarkt- und Berufsforschung (IAB) erzielen Unternehmen, die ihre Mitarbeiter am wirtschaftlichen Erfolg beteiligen, eine um 20 % höhere Wertschöpfung. Dies schützt sie in Krisenzeiten. Die Mitarbeiterbeteiligung schafft nachweislich einen höheren Motivationsschub bei den Mitarbeitern und führt zu mehr Verständnis der Beschäftigten bei einzelnen Unternehmensentscheidungen. Bewährte Beteiligungsmodelle können zum einen so ausgestaltet werden, dass sie für jedes Unternehmen passen und zur Verbesserung der Liquidität und Eigenkapitalbasis beitragen, zum anderen macht die staatliche Förderung eine Beteiligung auch für die Beschäftigten attraktiv.

Grundsätzlich bieten sich mit der Gewinn- oder der Erfolgsbeteiligung zwei Wege, Beschäftigte finanziell am Unternehmenserfolg zu beteiligen. Hierbei kommen unterschiedliche Formen in Betracht:

Formen der Kapitalbeteiligung		
Eigenkapitalbeteiligung	Fremdkapitalbeteiligung	Mischformen
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Belegschaftsaktie</li> <li>• Kommanditistanteil</li> <li>• GmbH-Beteiligung</li> <li>• Genossenschaftsanteil</li> <li>• u.a.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Mitarbeiterdarlehen</li> <li>• Schuldverschreibung (Wandel- oder Gewinnschuldverschreibung)</li> <li>• u.a.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Stille Beteiligung</li> <li>• Indirekte Beteiligung</li> <li>• Genussrecht bzw. Genussschein</li> <li>• u.a.</li> </ul>

Gut zwei Millionen Arbeitnehmer nutzen derzeit betriebliche Beteiligungsangebote – die meisten von ihnen die Belegschaftsaktie, die vorwiegend bei Konzernen eingesetzt wird. Stille Beteiligungen sind bei GmbHs und Personengesellschaften – den mittelständischen Arbeitgebern – die häufigste Beteiligungsform, gefolgt von GmbH-Anteilen, Genussscheinen und Mitarbeiterdarlehen. Diese Vermögensbeteiligung nutzen vorwiegend Gewerbetreibende für ihre Mitarbeiter. Bei Freiberuflern kommt sie eher selten in Betracht, meist nur dann, wenn Ärzte, Anwälte, Wirtschaftsprüfer oder Steuerberater als Gesellschaft firmieren.

Um Belegschaften stärker an ihren Arbeitgebern zu beteiligen, wurde die **staatliche Förderung ab 2009** durch eine **aufgestockte Steuerfreiheit** verbessert. Ferner wurde ein **neues Sparangebot** eingeführt. Da mittelständische Betriebe in der Regel nicht börsennotiert sind, so dass sich die Arbeitnehmer nicht über Aktien an diesen beteiligen können, sollen sie nun über eine Fondslösung zum Sparen motiviert werden: Der Arbeitgeber finanziert seinen Beschäftigten den Kauf neuer Mitarbeiterbeteiligungsfonds. Diese stecken die erhaltenen Mittel als Kapitalstärkung wieder ins Unter-

nehmen. Damit die Arbeitnehmer das Angebot auch wahrnehmen, darf ihnen ihr Arbeitgeber die Gelder für die neue Fondsart steuerfrei zuwenden. So sollen die Arbeitnehmer Teilhaber ihrer Firma werden und die mittelständischen Unternehmen auch ohne Bankenhilfe mehr Eigenkapital ausweisen können.

Inwiefern Sie dieses staatliche Angebot für Ihre eigene Firma nutzen können und was Sie dabei beachten sollten, erfahren Sie auf den folgenden Seiten.

# 2 Das Förderangebot

Über das Mitarbeiterkapitalbeteiligungsgesetz können Beschäftigte seit 2009 von ihrem Arbeitgeber

- direkt **Anteile am eigenen Unternehmen** bzw.
- Anteile an einem **verbundenen Konzernunternehmen** oder aber
- indirekt neue **Mitarbeiterbeteiligungsfonds**

**verbilligt oder kostenlos** erhalten. Der geldwerte Vorteil bleibt **jährlich bis zu 360 € steuer- und sozialabgabenfrei**.

### Beispiel

Ein Arbeitgeber überlässt seinem Angestellten Aktien zum Kurs von 100 € für nur 30 €: ein geldwerter Vorteil von 70 €. Der Vorteil bleibt komplett steuerfrei, und der Arbeitgeber kann sogar – verbilligt oder kostenlos – noch weitere Aktien im Wert von 290 € zuwenden.

Erwirbt der Mitarbeiter eine Belegschaftsaktie zum Vorzugskurs, liegt ein geldwerter Vorteil dagegen nur in Höhe der Differenz zwischen Börsen- und Vorzugskurs vor.

### Beispiel

Ein Unternehmer bietet seinen Mitarbeitern im Kalenderjahr 2015 Aktien mit einem Börsenkurs von 500 € zu einem Vorzugskurs von 300 € an. Die Ermäßigung von 200 € ist steuerfrei.

Bis zum 31.12.2008 wurde eine Mitarbeiterbeteiligung dadurch gefördert, dass unentgeltlich oder verbilligt überlassene Unternehmensbeteiligungen bis zum halben Wert, jedoch nur maximal bis zur Höhe von 135 €, steuerfrei blieben.

Nunmehr gilt eine Übergangszeit, dass die alte Regelung bis zum 31.12.2015 weiter angewendet werden darf, wenn:

- die Vermögensbeteiligung vor dem 01.04.2009 überlassen wurde oder
- aufgrund einer am 31.03.2009 bestehenden Vereinbarung ein Anspruch auf die unentgeltliche oder verbilligte Überlassung einer Vermögensbeteiligung besteht sowie

- die Beteiligung vor dem 01.01.2016 überlassen wird.

Beschäftigte, die mit Stichtag vom 31.03.2009 bereits einen Anspruch auf die unentgeltliche oder verbilligte Überlassung einer Vermögensbeteiligung erworben haben, erhalten bis Ende 2015 einen Bestandsschutz. Im Rahmen des Bestandsschutzes bleibt es beim steuer- und abgabenfreien Vorteil von 135 €, sofern die Voraussetzungen der Neuregelung nicht erfüllt sind. Es steht den Beteiligten frei, ihre Vereinbarungen entsprechend anzupassen, um in Zukunft auch von der Neuregelung zu profitieren. Dies gilt vor allem, wenn aktuell noch außerbetriebliche Beteiligungen überlassen werden. Wurde eine Vermögensbeteiligung, die die Voraussetzungen der Neuregelung erfüllt, bis zum 31.03.2009 überlassen, ist eine rückwirkende Korrektur der bisherigen steuerlichen Behandlung durch den Arbeitgeber möglich. Die weiteren Eckpunkte der Regelung haben wir im Überblick für Sie zusammengestellt:

- Gefördert werden Personen im Rahmen eines **gegenwärtigen Dienstverhältnisses**, also auch Ausleihkräfte und 450-€-Jobber - nicht hingegen Rentner und Vorruhestandler.
- Der Freibetrag von 360 € kann beim unterjährigen Arbeitgeberwechsel oder bei parallelen Arbeitsverhältnissen über die Steuerklasse VI **mehrfach** in Anspruch genommen werden.
- Der geldwerte Vorteil für die Vermögensbeteiligung muss nicht zusätzlich zu ohnehin geschuldeten Leistungen gewährt werden, um die Steuerfreiheit zu bekommen. Wird er jedoch **auf bestehende oder künftige Lohnansprüche angerechnet**, löst dies Sozialversicherungsabgaben aus. Die Umwandlung beispielsweise von tariflichem Weihnachtsgeld in den verbilligten Bezug von Arbeitgeberaktien lohnt sich also in der Regel nur, wenn der Beschäftigte bereits über der Beitragsbemessungsgrenze liegt und auf zusätzliches Gehalt keine Sozialabgaben mehr anfallen.
- Begünstigt sind nur **Sachbezüge**; Geldleistungen des Arbeitgebers zum Erwerb von Beteiligungen fallen nicht darunter.
- Das Angebot der Mitarbeiterkapitalbeteiligung muss **allen Arbeitnehmern offenstehen**, die zum Zeitpunkt des Angebots **mindestens ein Jahr im Betrieb** beschäftigt sind. Das schließt natürlich nicht aus, auch neu eingestellte Mitarbeiter zu beteiligen. Dabei herrscht das Prinzip der Freiwilligkeit, so dass es weder für die Unternehmen noch für die Beschäftigten einen Zwang zur Teilnahme gibt.
- Auf die Vermögensbeteiligung besteht im Gegensatz zur betrieblichen Altersversorgung **kein Rechtsanspruch**.

- Der Freibetrag von 360 € pro Jahr kann **nicht für herkömmliche Aktienfonds** genutzt werden. Hierfür sind vermögenswirksame Leistungen und die Arbeitnehmersparzulage vorgesehen.
- Die Mitarbeiterbeteiligungsfonds garantieren nach einer Anlaufphase von drei Jahren einen **Rückfluss der Anlagemittel** in die beteiligten Unternehmen in Höhe von 60 %. Diese Ausweitung war bislang jedoch erfolglos, da es solche Produkte kaum auf dem Markt gibt.
- Der Arbeitgeber darf für die Überlassung von Vermögensbeteiligungen **nicht die Pauschalbesteuerung für betriebliche Sachzuwendungen** anwenden - unabhängig davon, ob der Vorteil steuerfrei oder steuerpflichtig ist.

Innerhalb dieses gesetzlich abgesteckten Rahmens können Unternehmen und Belegschaft **freiwillige Vereinbarungen** abschließen, in denen sie sämtliche Bedingungen von der Höhe der Beteiligung über die Gewinn- und Verlustbeteiligung und die Laufzeit bzw. die Sperrfristen bis hin zu den Kündigungsbedingungen, den Informations- und Kontrollrechten sowie die Verwaltung der Beteiligungen festlegen.

#### Hinweis

Wichtig ist dabei, dass der Arbeitgeber die **Vermögensbeteiligung als Sachbezug** überlässt. Nur so bleibt sie nämlich steuerfrei. Geldleistungen an die Arbeitnehmer zum Erwerb von Wertpapieren sind dagegen nicht begünstigt. Das gilt selbst dann, wenn der Beschäftigte verpflichtet wird, von dem erhaltenen Geld über die Börse Arbeitgeberaktien zu erwerben. Der gesamte Vorteil ist dann lohnsteuerpflichtig.

### 3 Wichtige Detailfragen

Die Förderung von Mitarbeiterkapitalbeteiligungen ist in § 3 Nr. 39 EStG geregelt. Damit die Vereinbarungen ohne Lohnsteuer und Sozialabgaben gelingen, sollte diese Vorschrift genau beachtet werden.

#### 3.1 Begünstigte Belegschaft

Wie schon erwähnt, muss das Angebot der Beteiligung allen Mitarbeitern offenstehen, die **mindestens ein Jahr ununterbrochen im Betrieb beschäftigt** sind. Zu diesen gehören zum Beispiel auch

- geringfügig Beschäftigte (Mini-Jobber),
- Teilzeitkräfte,
- Auszubildende,
- Arbeitnehmer, deren Dienstverhältnis ruht (z.B. während der Mutterschutzfristen, der Elternzeit oder des Bundesfreiwilligendienstes),
- Arbeitnehmer, die sich in der Freistellungsphase einer Altersteilzeitvereinbarung befinden, sowie
- weiterbeschäftigte Rentner.

Die unentgeltliche oder verbilligte Überlassung von Vermögensbeteiligungen an **frühere Arbeitnehmer** ist nur steuerbegünstigt, soweit sie noch im Rahmen der Abwicklung des früheren Dienstverhältnisses als Arbeitslohn für die tatsächliche Arbeitsleistung überlassen wird. Personen, die ausschließlich Versorgungsbezüge beziehen, stehen nicht mehr in einem gegenwärtigen Dienstverhältnis.

Diese Vorgabe bedingt aber **keine einheitlichen Verteilungs- oder Förderregelungen**. So kann der Arbeitgeber beispielsweise zwischen einzelnen Abteilungen oder Gehaltsgruppen differenzieren. Zudem kann er einzelnen - führenden oder besonders erfolgreichen - Angestellten eine weitere Vermögensbeteiligung, Stock Options oder andere nichtgeförderte Wertpapiere zuwenden.

Ist ein Arbeitgeber davon ausgegangen, dass ein bestimmter Arbeitnehmer oder eine Gruppe von Arbeitnehmern nicht einzubeziehen ist, und stellt sich im Nachhinein etwas anderes heraus, bleibt die Steuerfreiheit bei den übrigen Arbeitnehmern unberührt. Die Begünstigung der ausgeschlossenen Personen ist in offenen Fällen noch möglich.

**Beispiel**

Ein Arbeitgeber geht davon aus, allen Arbeitnehmern ein Angebot zum verbilligten Erwerb einer Vermögensbeteiligung unterbreitet zu haben. Im Rahmen einer Lohnsteuer- außenprüfung stellt sich jedoch heraus, dass es sich bei einer nichteinbezogenen Personengruppe gar nicht um selbständige Mitarbeiter, sondern um Arbeitnehmer handelt.

Die geldwerten Vorteile der übrigen Arbeitnehmer bleiben dennoch jährlich bis zu 360 € steuerfrei. Die ausgeschlossenen Personen können in offenen Fällen noch begünstigt werden.

**3.2 Freibetrag und vermögenswirksame Leistungen**

Förderung der Mitarbeiterkapitalbeteiligung	
Vermögenswirksame Leistungen (5. VermBG)	Steuerfreiheit bei der Überlassung von Vermögensbeteiligungen (§ 3 Nr. 39 EStG)
400 € pro Jahr (max. geförderte Anlage für den Arbeitnehmer)	360 € pro Jahr
<ul style="list-style-type: none"> <li>20 % Arbeitnehmer-Sparzulage (max. 80 €)</li> <li>Einkommensgrenzen: 20.000 €/40.000 €</li> <li>Sperrfrist: sechs bzw. sieben Jahre</li> </ul>	

Geringverdiener erhalten bis zu bestimmten Einkommensgrenzen eine **Arbeitnehmersparzulage** von 80 € jährlich, sofern sie 400 € im Jahr als **vermögenswirk-**

**same Leistungen** sparen. Die Mittel können sie von ihrem Lohn abzweigen oder sich vom Arbeitgeber laut Vereinbarung oder Tarifvertrag zusätzlich zum normalen Gehalt auszahlen lassen. Im Gegensatz zu den steuerfreien 360 € kann dieses Geld auch in ganz normale Aktienfonds oder Genussscheine fließen. Der Fördersatz für in betriebliche Beteiligung angelegte vermögenswirksame Leistungen beträgt 20 %.

Die Arbeitnehmer-Sparzulage ist steuerfrei, allerdings an Einkommensgrenzen gebunden: Als Geringverdiener gilt hier derjenige, dessen alleine veranlagtes Jahreseinkommen ohne Kapitaleinkünfte 20.000 € nicht überschreitet. Diese Grenze gilt nur für betriebliche Anlageformen, nicht aber für Bausparkassenverträge.

Der Steuerfreibetrag von 360 € und die vermögenswirksamen Leistungen schließen sich gegenseitig aus. Dennoch können beide Fördermaßnahmen für eine Sparform genutzt werden, wenn die Arbeitnehmer eine Zuzahlung leisten müssen. Dann bleibt der Zuschuss vom Chef bis 360 € steuerfrei und die Zuzahlung gilt als vermögenswirksame Leistung.

**Beispiel**

Jeder Mitarbeiter kann jährlich 30 Belegschaftsaktien zu einem Preis von 30 € unter dem aktuellen Börsenkurs beziehen.

geldwerter Vorteil 30 x 30 €	900 €
steuerfrei bleiben	- 360 €
steuerpflichtig sind	540 €
vermögenswirksame Leistungen maximal	400 €
Sparzulage darauf	80 €

Sofern der jeweilige Mitarbeiter die Einkommensgrenze nicht überschreitet, erhält er neben den steuerfreien Kursvergünstigungen von 360 € auch 80 € Sparzulage pro Jahr. Von der Gesamtzuzahlung des geldwerten Vorteils durch das Angebot zum verbilligten Aktienbezug in Höhe von 900 € fördert der Staat damit bis zu (360 € + 400 € =) 760 €.

**3.3 Berechnung des geldwerten Vorteils**

In welcher Höhe ein geldwerter Vorteil vorliegt oder ob die Grenze für die Steuerfreiheit überschritten ist, richtet sich nach dem **Wert der Beteiligung** (z.B. der Aktien) **zum Zeitpunkt der** verbilligten oder kostenlosen **Überlassung**. Der Arbeitslohn ist erst dann zugeflossen, wenn der Arbeitnehmer über die Vermögensbeteiligung wirtschaftlich verfügen kann. Bei Aktien ist dies der Zeitpunkt der Einbuchung ins Depot des Arbeitnehmers. Diese Regelung gilt unabhängig davon, ob die Steuerbegünstigung überhaupt greift. Vereinbarte Veräußerungssperren oder die Einbuchung auf ein Sperrdepot mindern den Wert der Vermögensbeteiligung nicht.

**Vereinfachend** kann der Arbeitgeber den Wert der Vermögensbeteiligung beim **einzelnen Arbeitnehmer** auch ermitteln, indem er sich auf den Tag oder Vortag der Ausbuchung der Wertpapiere aus seinem Bestand stützt. Für **alle Begünstigten** kann auch einheitlich der durchschnittliche Wert der Vermögensbeteiligungen angesetzt werden. Das Zeitfenster der Überlassung darf aber nicht mehr als einen Monat betragen. Diesen Durchschnittskurs kann sowohl der Arbeitgeber im Lohnsteuerabzugsverfahren als auch der Angestellte bei seiner Veranlagung verwenden.

Der **geldwerte Vorteil** ergibt sich wie folgt:

$$\begin{array}{l} \text{(Kurs-)Wert der Vermögensbeteiligung bei der} \\ \text{Überlassung} \\ - \text{ Preis, zu dem die Vermögensbeteiligung dem} \\ \text{Arbeitnehmer überlassen wird} \\ \hline = \text{ Bemessungsgrundlage für den Freibetrag und die Lohnsteuer} \end{array}$$

Wann der Beschluss gefasst wurde, den Arbeitnehmern die Beteiligung anzubieten oder zu überlassen, und wann das Rechtsgeschäft abgeschlossen wurde, ist unmaßgeblich. Bei einer Verbilligung ist es ferner unerheblich, ob der Arbeitgeber einen prozentualen Abschlag auf den Wert der Vermögensbeteiligung oder einen Preisvorteil in Form eines Festbetrags gewährt.

**Hinweis**

Muss der Arbeitnehmer aufgrund der getroffenen Vereinbarung einen höheren Kaufpreis als den Kurswert der Vermögensbeteiligung zahlen, führt dies nicht zu negativem Arbeitslohn. Entsprechendes gilt für Kursrückgänge nach dem Zuflusszeitpunkt.

Die Übernahme der Nebenkosten, die mit der Überlassung der Vermögensbeteiligungen verbunden sind, durch den Arbeitgeber (z.B. Notariatsgebühren, Eintrittsgelder im Zusammenhang mit Geschäftsguthaben bei einer Genossenschaft und Kosten für Registereintragungen) ist **kein Arbeitslohn**. Das gilt auch für die vom Arbeitgeber übernommenen Depotgebühren, die durch die Festlegung der Wertpapiere für die Dauer einer vertraglich vereinbarten Sperrfrist entstehen, sowie für den Vorteil bei einer kostenlosen Depotführung durch den Arbeitgeber.

## 4 Begünstigte Vermögensbeteiligungen

Begünstigt sind **Beteiligungen am Unternehmen des Arbeitgebers oder an Unternehmen im selben Konzern**. Dazu gehören insbesondere

- Aktien,
- Wandel-, Gewinn- und Namensschuldverschreibungen,
- Anteile an einem Mitarbeiterbeteiligungsfonds (vgl. Punkt 5),
- Genussscheine, mit denen das Recht am Gewinn eines Unternehmens verbunden ist,

- Geschäftsguthaben bei einer Genossenschaft,
- GmbH-Anteile,
- Beteiligungen als stiller Gesellschafter oder
- Darlehensforderungen gegen den Arbeitgeber, wenn auf dessen Kosten die Ansprüche des Arbeitnehmers durch ein Kreditinstitut verbürgt sind.

Voraussetzung für die Steuerbegünstigung ist nicht, dass der Arbeitgeber Rechtsinhaber der zu überlassenden Vermögensbeteiligung ist. Die Steuerbegünstigung gilt deshalb auch für den geldwerten Vorteil, der bei **Überlassung der Vermögensbeteiligung durch einen Dritten** entsteht, sofern die Überlassung durch das gegenwärtige Dienstverhältnis veranlasst ist. Dies kann beispielsweise der Fall sein, wenn der Arbeitnehmer die Vermögensbeteiligung unmittelbar erhält von

- einem Beauftragten des Arbeitgebers (z.B. einem Kreditinstitut oder einem anderen Unternehmen) oder
- einem Unternehmen, das mit dem Unternehmen des Arbeitgebers in einem Konzern verbunden ist (z.B. bei der Ausgabe von Aktien durch eine Konzernobergesellschaft).

Dabei kommt es nicht darauf an, ob der Arbeitgeber in die Überlassung eingeschaltet ist oder ob er dem Dritten den Preis der Vermögensbeteiligung oder die durch die Überlassung entstehenden Kosten ganz oder teilweise ersetzt.

## 5 Sparen über Investmentfonds

**Mitarbeiterbeteiligungsfonds** werden seit 2009 wie direkte Anlagen im eigenen Unternehmen gefördert. Die Anteile werden zwar von Fondsgesellschaften verwaltet, unterscheiden sich aber erheblich von den herkömmlichen und bekannten Investmentfonds. Das liegt in erster Linie an der beschränkten Investitionsmöglichkeit.

### 5.1 Eingeschränkte Investitionsmöglichkeiten der Fonds

Eine Kapitalanlagegesellschaft darf für ein Mitarbeiterbeteiligungs-Sondervermögen **nur Beteiligungen an Unternehmen erwerben, die ihren Mitarbeitern freiwillige Leistungen zum Erwerb von Anteilen am Sondervermögen gewähren**. Das sind:

- Beteiligungen an Unternehmen, die nicht zum Handel an einer Börse zugelassen oder in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind,
- stille Beteiligungen an Unternehmen, sofern der Verkehrswert der Beteiligungen ermittelt werden kann,
- unverbriefte Darlehensforderungen, die den Unternehmen von einem Dritten wie der Hausbank gewährt werden (auf diese Weise kann sich ein Fonds

an der Refinanzierung der Kredite mittelständischer Unternehmen beteiligen),

- sonstige Vermögensgegenstände wie Geldmarktinstrumente, Bankguthaben, Investmentanteile und Derivate,
- börsen- und nichtnotierte Wertpapiere von Unternehmen, die demselben Konzern angehören.

Mindestens **60 % des Sondervermögens** müssen **in die Unternehmen** investiert werden, die ihren Mitarbeitern freiwillige Leistungen zum Erwerb von Anteilen an Fonds gewähren. Dabei sollte die Anlage nach dem **Grundsatz der Risikomischung** erfolgen. Der Kapitalanlagegesellschaft wird ermöglicht, in bestimmten Situationen größere Teile ihres Vermögens in nur ein Unternehmen zu investieren, wenn etwa aufgrund von Renditeerwägungen und schlechter Bonitätslage andere Unternehmen ausscheiden.

Um eine zu hohe Konzentration auf ein einzelnes Unternehmen zu verhindern, was dem Grundsatz der Risikomischung entgegenstehen würde, dürfen nur jeweils 20 % der Vermögenswerte bei einem der teilnehmenden Unternehmen oder bei Unternehmen, die demselben Konzern angehören, angelegt werden. Die Anlage in nichtnotierte Unternehmensbeteiligungen und Wertpapiere ist auf 25 % des Fondsvermögens begrenzt.

Bis zu **40 %** darf der Fonds **in börsennotierte Wertpapiere, Bankguthaben, Geldmarktinstrumente, Investmentanteile und Derivate** anlegen. Dies soll eine hinreichende Liquidität und Risikostreuung des Gesamtportfolios sicherstellen. Hiervon dürfen maximal 5 % in Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Investmentanteile eines einzigen Ausstellers investiert werden.

#### Hinweis

Diese gesetzlich festgelegten Anlagegrenzen braucht der Fonds innerhalb der ersten drei Jahre ab dem Zeitpunkt der Auflegung nicht anzuwenden. Dadurch können Fonds in der Anfangsphase einen hohen Liquiditätsanteil halten, was eine schrittweise Investition in die Unternehmen erleichtert, die ihren Mitarbeitern freiwillige Leistungen zum Erwerb der Anteile gewähren.

## 5.2 Gewöhnungsbedürftige Anlageform

Statt in Aktien weltweit oder in bekannte DAX- oder Euro-Stoxx-Unternehmen müssen die Mitarbeiterfonds spätestens nach Ablauf der Startphase von drei Jahren mindestens 60 % ihrer Mittel in nichtbörsennotierte und zumeist mittelständische Unternehmen investiert haben. Dabei müssen sie eine Reihe von gesetzlichen Einschränkungen beachten. Mit einem klassischen Aktienfonds hat dies wenig zu tun.

**Vorteile** der Fonds- im Vergleich zur Direktanlage sind dafür insbesondere die höhere Risikomischung, weniger Börsenabhängigkeit, ein sehr umfangreicher Anlegerschutz und die Überwachung durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht.

Allerdings könnte dies viele Arbeitnehmer auch abschrecken, weil die begünstigten Fonds nur eingeschränkte Investitionsmöglichkeiten haben und zudem zwei weitere gesetzliche **Einschränkungen** hinderlich sind:

- Die Gesellschaften dürfen anstatt börsentäglich nur einmal monatlich einen Kurs veröffentlichen.
- Ausgegebene Anteile müssen nur jährlich zurückgenommen werden.

Diese Einschränkungen sollen dem Umstand Rechnung tragen, dass Mitarbeiterfonds zu einem hohen Prozentsatz in Vermögensgegenstände investieren, die teilweise eine stark eingeschränkte oder gar keine Liquidität aufweisen. Die Begrenzung auf bestimmte Rücknahmetermine dient dem besonderen Zweck der Mitarbeiterbeteiligung, wonach Arbeitnehmer eine zusätzliche Möglichkeit bekommen sollen, langfristig im eigenen Unternehmen anzulegen und nicht wie an der Börse schnell ein- und auszusteigen. Schließlich soll auch eine Refinanzierungsmöglichkeit der sich am Fonds beteiligenden Unternehmen geschaffen werden.

Die Fonds können übrigens auch betriebsfremde Anleger ordern, dann aber ohne jegliche Förderung.

#### Fazit

Die Anlagepolitik dieser Fondsart ist gewöhnungsbedürftig. Trotz guter gesetzgeberischer Absichten ignorierte bislang gerade die Zielgruppe der mittelständischen Unternehmen diese überbetriebliche Beteiligungsform. Da die Mittel aus diesen Fonds nur solchen Betrieben zufließen dürfen, die ihren Mitarbeitern wiederum freiwillige Leistungen zum Erwerb solcher Anteile gewähren, ist der Handlungsspielraum für die Fonds deutlich eingeschränkt. Die Tatsache, dass Arbeitgeber keinen Anspruch darauf haben, dass der Fonds auch tatsächlich in den eigenen Betrieb investiert, dient auch nicht unbedingt als Motivationshilfe.

Wir stehen Ihnen gerne für weitere Fragen zur Verfügung.

Rechtsstand: Mai 2015

Alle Informationen und Angaben in diesem Mandanten-Merkblatt haben wir nach bestem Wissen zusammengestellt. Sie erfolgen jedoch ohne Gewähr. Diese Information kann eine individuelle Beratung im Einzelfall nicht ersetzen.

[Abfindung](#)

[Abgabefrist](#)

[Abgabefrist - Steuererklärungen](#)

[Abgabefristen - Umsatzsteuer](#)

[Abgeltungsteuer 2009](#)

[Abgeordnetenbezüge](#)

[Abschreibung](#)

[Abschreibung - Anlagevermögen im Handelsrecht](#)

[Abschreibung - Anlagevermögen im Steuerrecht](#)

[Abschreibung - Umlaufvermögen im Handelsrecht](#)

[Abschreibung - Umlaufvermögen im Steuerrecht](#)

[Änderung der Bemessungsgrundlage](#)

[Änderung des Lohnsteuerabzugs](#)

[Aktien](#)

[Aktienüberlassung](#)

[Allgemeiner Umsatzsteuersatz](#)

[Alterseinkünftegesetz](#)

[Altersentlastungsbetrag](#)

[Altersvorsorge](#)

[Altersvorsorge - Anlageprodukte](#)

[Altersvorsorge - Antragsverfahren](#)

[Altersvorsorge - Besteuerung](#)

[Altersvorsorge - Eigenbeteiligung](#)

[Altersvorsorge - Eigenheimrente](#)

[Altersvorsorge - Kinderzulage](#)

[Altersvorsorge - Öffentlicher Dienst](#)

[Altersvorsorge - Personenkreis](#)

[Altersvorsorge - Sonderausgabenabzug](#)

[Altersvorsorge - Zertifizierung](#)

[Altersvorsorge - Zulage](#)

[Anrufungsauskunft](#)

[Anschaffungskosten](#)

[Anteilsbewertung](#)

[Antragsveranlagung](#)

[Arbeitgeberanteil](#)

[Arbeitgeberdarlehen](#)

[Arbeitgeberzuschuss](#)

[Arbeitnehmer](#)

[Arbeitnehmer-Pauschbetrag](#)

[Arbeitnehmer-Sparzulage](#)

[Arbeitskleidung](#)

[Arbeitslohn](#)

[Arbeitslosengeld](#)

[Arbeitslosenversicherung](#)

[Arbeitsmittel](#)

[Arbeitszeitkonten](#)

[Arbeitszimmer](#)

[Arbeitszimmer - Anmietung](#)

[Aufbewahrungsfristen und -pflichten](#)

[Aufbewahrungspflicht - Übersicht](#)

[Aufbewahrungspflichten](#)

[Auflösung des Arbeitsverhältnisses](#)

[Auflösung des Dienstverhältnisses](#)

[Aufmerksamkeiten](#)

[Aufrechnung - Vollstreckung](#)

[Aufteilungsverbot](#)

[Aufzeichnungspflichten](#)

[Ausbildungsfreibeträge](#)

[Ausbildungskosten / Weiterbildungskosten](#)

[Ausbildungskosten / Weiterbildungskosten \(ABC\)](#)

[Aushilfskräfte](#)

[Ausländische Arbeitnehmer](#)

[Auslagenersatz](#)

[Außergewöhnliche Belastungen](#)

[Außergewöhnliche Belastungen \(ABC\) - Teil 1](#)

[Außergewöhnliche Belastungen \(ABC\) - Teil 2](#)

[Außerordentliche Einkünfte](#)

[Auswärtstätigkeit](#)

[Bagatellgrenzen](#)

[Bahncard](#)

[Bankgeheimnis](#)

[Bauabzugssteuer](#)

[Bauabzugssteuer - Abführung](#)

[Bauabzugssteuer - Abrechnung](#)

[Bauabzugssteuer - Abzugspflichtige Bauleistungen](#)

[Bauabzugssteuer - Anrechnung](#)

[Bauabzugssteuer - Bagatellregelung](#)

[Bauabzugssteuer - Baubetriebe-Verordnung](#)

[Bauabzugssteuer - Bemessungsgrundlage](#)

[Bauabzugssteuer - Freistellung](#)

[Bauabzugssteuer - Haftung](#)

[Bauabzugssteuer - Leistungsempfänger](#)

[Bauabzugssteuer - Zuständiges Finanzamt](#)

[Baudenkmal](#)

[Bausparkassenbeiträge](#)

[Befreiende Lebensversicherung](#)

[Behinderte](#)

[Behinderungsbedingte Baumaßnahmen](#)

[Beihilfen](#)

[Belegaufbewahrung](#)

[Belegschaftsrabatt](#)

[Bemessungsgrundlage - Umsatzsteuer](#)

[Berufseinsteiger-Bonus](#)

[Berufskleidung](#)

[Berufskraftfahrer](#)

[Berufsschule](#)

[Beschränkte Steuerpflicht](#)

[Beschuldigter](#)

[Beschuldigter - Mitwirkung](#)

[Besondere Veranlagung](#)

[Betreuer](#)

[Betreuungsentgelt](#)

[Betriebl. Altersversorgung - Arbeitgeberpflichten](#)

[Betriebliche Altersversorgung](#)

[Betriebliche Altersversorgung - Entgeltumwandlung](#)

[Betriebliche Altersversorgung - Vervielfältigung](#)

[Betriebsausgaben](#)

[Betriebseinnahmen](#)

[Betriebsveräußerung und Betriebsaufgabe](#)

[Bewertung des Betriebsvermögens](#)

[Bewertung des Betriebsvermögens - Kapitalgesell.](#)

[Bewertung des Betriebsvermögens- Personengesell.](#)

[Bewertung des Grundvermögens](#)

[Bilanzänderung](#)

[Bilanzanalyse - Vorbereitung Kennzahlenanalyse](#)

[Bilanzberichtigung](#)

[Bilanzzusammenhang](#)

[Bilanzgliederung](#)

[Bilanzkontrollgesetz](#)

[Bilanzkorrekturen](#)

[Buchführungspflicht - Beginn](#)

[Buchführungspflicht - Ende](#)

[Buchführungspflicht nach § 140 AO](#)

[Buchführungspflicht nach § 141 AO](#)

[Buchführungssysteme](#)

[Bundesfreiwilligendienst](#)

[Bundesschatzbriefe](#)

[Bußgeldrecht](#)

[Bußgeldverfahren](#)

[Bußgeldverfahren - Überleitung](#)

[Bußgeldverfahren - Verfahrensabschluss](#)

[Bußgeldverfahren - Verjährung](#)

[Computer](#)

[Dauerfristverlängerung](#)

[Dauerwohnrecht](#)

[Debitoren](#)

[Degressive Abschreibung](#)

[Dienstreise](#)

[Differenzbesteuerung](#)

[Direktversicherung](#)

[Direktversicherung - Pauschalierung](#)

[Direktversicherung - Steuerfreiheit](#)

[Dividenden](#)

[Doppelte Buchführung](#)

[Doppelte Haushaltsführung](#)

[Einnahmenüberschussrechnung](#)



- [4-III-Rechnung - Amtlicher Vordruck](#)
- [4-III-Rechnung - Anlagevermögen](#)
- [4-III-Rechnung - Aufrechnung](#)
- [4-III-Rechnung - Betriebsausgaben](#)
- [4-III-Rechnung - Betriebsausgaben-Abzugsverbot](#)
- [4-III-Rechnung - Betriebseinnahmen](#)
- [4-III-Rechnung - Betriebsvermögen](#)
- [4-III-Rechnung - Diebstahl und Verluste](#)
- [4-III-Rechnung - Durchlaufender Posten](#)
- [4-III-Rechnung - Einlagen](#)
- [4-III-Rechnung - Entnahmen](#)
- [4-III-Rechnung - Forderung und Verbindlichkeit](#)
- [4-III-Rechnung - Personenkreis](#)
- [4-III-Rechnung - Tauschvorgänge](#)
- [4-III-Rechnung - Überschussrechnung](#)
- [4-III-Rechnung - Umsatzsteuer - Vorsteuer](#)
- [4-III-Rechnung - Umsatzsteuervorauszahlung](#)
- [4-III-Rechnung - Wahlrecht](#)
- [4-III-Rechnung - Zu- und Abflussprinzip](#)
- [Ehegattensplitting](#)
- [Ehegattenunterhalt](#)
- [Ehegattenveranlagung](#)
- [Einfache Buchführung](#)
- [Einheitswert](#)
- [Einkommen](#)
- [Einkommensteuererklärung](#)
- [Einkommensteuerermittlung](#)
- [Einkommensteuervorauszahlungen](#)
- [Einkünfte](#)
- [Einlagen](#)
- [Einlagen - Bewertung](#)
- [Einsatzwechseltätigkeit](#)
- [ELENA-Verfahren](#)
- [ELStAM](#)
- [ELSTER](#)
- [Elterngeld](#)
- [Elterngeld - Progressionsvorbehalt](#)
- [Elterngeld - Steuerklassenwechsel](#)
- [Entfernungspauschale](#)
- [Entlassungsgeld](#)
- [Entnahmen](#)
- [Entschädigungen](#)
- [Entsendung - Reisekosten](#)
- [Erbschaftsteuerreform](#)
- [Erbschaftsteuerreform - Anrechnung auf Einkommensteuer](#)
- [Erbschaftsteuerreform - Bewertung des Betriebsvermögens](#)
- [Erbschaftsteuerreform - Bewertung des Grundvermögens](#)
- [Erbschaftsteuerreform - Inkrafttreten und rückwirkende Anwendung](#)
- [Erbschaftsteuerreform - Lebensversicherungen](#)
- [Erbschaftsteuerreform - Nießbrauch](#)
- [Erbschaftsteuerreform - Steuerbefreiung Betriebsvermögen](#)
- [Erbschaftsteuerreform - Steuersätze / Freibeträge](#)
- [Erbschaftsteuerreform - Zugewinnausgleich](#)
- [Erbschaftsteuerreform - Zusammenrechnung und Mindesterbbschaftsteuer](#)
- [Erd- und Seebebenkatastrophe Japan](#)
- [Erhaltungsaufwand](#)
- [Erhöhung des allgemeinen Umsatzsteuersatzes](#)
- [Erholungsbeihilfe](#)
- [Erlass von Säumniszuschlägen](#)
- [Ermäßigter Umsatzsteuersatz](#)
- [Ermäßigter Umsatzsteuersatz - Filmvorführungen](#)
- [Ermäßigter Umsatzsteuersatz - Personenbeförderung](#)
- [Ermäßigter Umsatzsteuersatz - Pflanzenlieferungen](#)
- [Ermäßigter Umsatzsteuersatz - Urheberrechte](#)
- [Ermäßigter Umsatzsteuersatz - Zahnärzte](#)
- [Erstattung von Lohnsteuer](#)
- [Erstattungszinsen](#)
- [Ertragsanteil](#)
- [Erwerbsminderungsrenten](#)

[Erwerbsschwellen](#)

[Erziehungsgeld](#)

[EU-Erweiterung](#)

[Existenzgründer](#)

[Existenzgründungsbeihilfen](#)

[Existenzminimum](#)

[Expedientenrabatte](#)

[Fachliteratur](#)

[Fahrgemeinschaft](#)

[Fahrtätigkeit](#)

[Fahrtenbuch](#)

[Fahrtkosten](#)

[Faktorverfahren für Ehegatten](#)

[Familienleistungsausgleich](#)

[Familienleistungsausgleich - Wahlrecht](#)

[Familienleistungsausgleich - Zuschlagsteuern](#)

[Ferienwohnung](#)

[Fernseh-Quizshows](#)

[Firmenwagen](#)

[Firmenwagen - Einzelbewertung](#)

[Firmenwagen - Home Office](#)

[Firmenwagen - Poolfahrzeuge](#)

[Folgeobjekt](#)

[Fortbildungskosten](#)

[Freiberufler](#)

[Freibeträge](#)

[Freibetrag auf der Lohnsteuerkarte](#)

[Freibetrag Betreuung/Erziehung/Ausbildung](#)

[Freibetrag für Alleinerziehende](#)

[Freistellungsauftrag](#)

[Garage](#)

[Gartengestaltung](#)

[Gebäudeabschreibung](#)

[Geburtsbeihilfe](#)

[Gehaltsumwandlung](#)

[Gehaltsverzicht](#)

[Geldwäsche - Ablauf](#)

[Geldwäsche - Begriffsbestimmung](#)

[Geldwäsche - Einbindung der Finanzbehörden](#)

[Geldwäsche - internationale/nationale Maßnahmen](#)

[Geldwäsche - Pflichten](#)

[Geldwäschanzeige - Allgemeines](#)

[Geldwäschanzeige - anfällige Wirtschaftszweige](#)

[Geldwäschanzeige - gesetzliche Grundlage](#)

[Geldwäschanzeige - Pflichten](#)

[Geldwäschanzeige - Risikoländer](#)

[Geldwäschanzeige - Verdachtsanzeige](#)

[Geldwäschanzeige - Verdachtsgründe](#)

[Geldwäschanzeige - verdächtige Transaktionen](#)

[Gemeinschaftsgebiet](#)

[Gemischte Aufwendungen](#)

[Geringfügige Beschäftigung](#)

[Geringfügige Beschäftigung - Privathaushalt](#)

[Gesamtumsatz](#)

[Geschenke](#)

[Gesellschafter](#)

[Gesellschafterfremdfinanzierung](#)

[Gesetz zur steuerlichen Förderung von energetischen Gebäudesanierungen](#)

[Gesetz zur Umsetzung der Beitreibungsrichtlinie](#)

[Gewerbebetrieb - Abgrenzung](#)

[Vermögensverwaltung](#)

[Gewerbebetrieb - Beteiligung Wirtschaftsverkehr](#)

[Gewerbebetrieb - Gewinnerzielungsabsicht](#)

[Gewerbebetrieb - Nachhaltigkeit](#)

[Gewerbebetrieb - Selbstständige Tätigkeit](#)

[Gewerbebetrieb - Vorrang der §§ 13 und 18 EStG](#)

[Gewerbeertrag](#)

[Gewerbeertrag - Kapitalgesellschaften](#)

[Gewerbeertrag - Mitunternehmenschaften](#)

[Gewerbsteuer](#)

[Gewerbsteueranrechnung](#)

[Gewerbsteueranrechnung - Mitunternehmer](#)

[Gewerbesteueranrechnung -  
Thesaurierungsbegünstigung](#)

[Gewerbsteuererklärung](#)

[Gewerbsteuervorauszahlungen 2008](#)

[Gewerblicher Grundstückshandel](#)

[Gewinnausschüttung](#)

[Gewinnausschüttung - offen](#)

[Gewinnausschüttung - verdeckt](#)

[Gleitzone](#)

[GoB](#)

[GoB - Aufzeichnung des Warenein- und -  
ausgangs](#)

[GoB - Bilanzierung](#)

[GoB - Geldverkehr](#)

[GoB - Geordnete Buchungen](#)

[GoB - Kassenbuchführung](#)

[GoB - Mängel der Buchführung](#)

[GoB - Ort der Buchführung](#)

[GoB - Schätzung der Besteuerungsgrundlagen](#)

[GoB - Sprache](#)

[GoB - Überblick über die Geschäftslage](#)

[GoB - Unveränderlichkeit](#)

[GoB - Verfolgbarkeit der Geschäftsvorfälle](#)

[GoB - Vollständige und richtige Buchungen](#)

[GoB - Zeitgerechte Buchungen](#)

[GoBS](#)

[Gründungszuschuss](#)

[Grunderwerbsteuer](#)

[Grundfreibetrag](#)

[Grundsteuer](#)

[Gruppenunfallversicherung](#)

[GuV-Gliederung - Gesamtkostenverfahren](#)

[GuV-Gliederung - Umsatzkostenverfahren](#)

[Haftung](#)

[Halbeinkünfteverfahren](#)

[Halbteilungsgrundsatz](#)

[Handwerkerleistungen](#)

[Haushaltsbegleitgesetz 2011](#)

[Haushaltsfreibetrag](#)

[Haushaltshilfe](#)

[Haushaltsnahe Beschäftigungsverhältnisse](#)

[Haushaltsnahe Dienstleistungen](#)

[Haushaltsscheckverfahren](#)

[Heimunterbringung](#)

[Heiratsbeihilfe](#)

[Hinzurechnungen - Ausländische Steuern](#)

[Hinzurechnungen - Komplementäre von KGaA](#)

[Hinzurechnungen - Renten und dauernde Lasten](#)

[Hinzurechnungen - Spenden](#)

[Hinzurechnungen - Verlustanteile](#)

[Hinzurechnungsbetrag - Freibetrag Lohnsteuer](#)

[Höchstbetragsberechnung](#)

[Ich-AG - Überbrückungsgeld](#)

[Inkongruente Gewinnausschüttung](#)

[Innenumsätze](#)

[Innergem. Güterbeförderung - Nebenleistungen](#)

[Innergemeinschaftliche Dreiecksgeschäfte](#)

[Innergemeinschaftliche Güterbeförderung](#)

[Innergemeinschaftliche Lieferungen](#)

[Innergemeinschaftliche Lohnveredelung](#)

[Innergemeinschaftliche Versandungslieferungen](#)

[Innergemeinschaftlicher Erwerb](#)

[Innergemeinschaftlicher Erwerb neuer Fahrzeuge](#)

[Innergemeinschaftlicher Fahrzeuglieferer](#)

[Innergemeinschaftlicher Reiseverkehr](#)

[Innergemeinschaftliches Verbringen](#)

[Istbesteuerung](#)

[Jahresabschluss - Fristen](#)

[Jahressteuergesetz 2010](#)

[Kammerbeiträge](#)

[Kapitaleinkünfte](#)

[Kapitaleinkünfte - EU-Informationsaustausch](#)

[Kapitalertragsteuer](#)

[Kaufmann](#)

[Kinder](#)

[Kinder - arbeitslos](#)

[Kinder - Au-pair-Tätigkeit](#)

[Kinder - Behinderte](#)

[Kinder - Berufsausbildung](#)

[Kinder - Ehegattenunterhalt](#)

[Kinder - Einkünfte und Bezüge](#)

[Kinder - freiw. soziales o. ökologisches Jahr](#)

[Kinder - ohne Ausbildungsplatz](#)

[Kinder - Übergangszeit](#)

[Kinder - Vollzeitwerbstätigkeit](#)

[Kinder - Zweitausbildung](#)

[Kinderarbeitsverhältnis](#)

[Kinderbetreuungskosten](#)

[Kinderbetreuungszuschlag](#)

[Kinderbonus](#)

[Kinderfreibetrag](#)

[Kinderfreibetrag - Übertragung](#)

[Kindergarten](#)

[Kindergeld](#)

[Kindergeld - Ausländer - Anspruch](#)

[Kindergeld - Ausländer - Höhe](#)

[Kindergeld - BKG](#)

[Kindergeld - Festsetzung](#)

[Kindergeld - Sozialversicherungsbeiträge](#)

[Kinderzulagen](#)

[Kirchensteuer - Arten](#)

[Kirchensteuer - Beginn und Ende der Kirchensteuerpflicht](#)

[Kirchensteuer - Hebesatz](#)

[Kirchensteuer - Mindestbetrags-Kirchensteuer](#)

[Kirchensteuer - Sonderausgabenabzug](#)

[Kleinunternehmer](#)

[Kleinunternehmer - EU](#)

[Konjunkturpakete](#)

[Kontenabruf](#)

[Kontenabruf - Außersteuerliche Zwecke](#)

[Kontenrahmen](#)

[Kontenrahmen - GKR](#)

[Kontenrahmen - IKR](#)

[Krankengeld](#)

[Krankenversicherungsbeiträge](#)

[Krankenversicherungsbeiträge 2010](#)

[Krankheitskosten - Nachweis](#)

[Kundenkarte](#)

[Kurzfristige Beschäftigung](#)

[Ländergruppeneinteilung](#)

[Lebensversicherungen](#)

[Leichtfertige Steuerverkürzung](#)

[Leistungen](#)

[Leistungsaustausch](#)

[Leistungsaustausch - ABC](#)

[Leistungsaustausch - Arbeitnehmer](#)

[Leistungsaustausch - Gesellschafter](#)

[Leistungsaustausch - Mitgliedervereinigung](#)

[Lektoren](#)

[Liebhaberei](#)

[Lieferschwelle](#)

[Lieferung](#)

[Lohn- und Einkommensteuerdaten 2007 - 2010](#)

[Lohnsteueranmeldung](#)

[Lohnsteuerbescheinigung](#)

[Lohnsteuerermäßigungsverfahren 2010](#)

[Lohnsteuerermäßigungsverfahren 2011](#)

[Lohnsteuerermäßigungsverfahren 2012](#)

[Lohnsteuerjahresausgleich durch den Arbeitgeber](#)

[Lohnsteuerkarte](#)

[Lohnsteuertabellen](#)

[Mahlzeiten](#)

[Maßgebender Gewerbeertrag](#)

[Mehrfachbeschäftigung](#)

[Mehrwertsteuerpaket 2010](#)

[Mietverhältnis zwischen nahen Angehörigen](#)

[Mindest-Ist-Besteuerung](#)

[Mindestbemessungsgrundlage](#)

[Mobilitätshilfen](#)

[Nachforderung von Lohnsteuer](#)

[Nachgelagerte Besteuerung](#)

[Nichtveranlagungsbescheinigung](#)

[Nichtvorlage der Lohnsteuerkarte](#)

[Ökosteuern](#)

[Opfergrenze](#)

[Option](#)

[Organschaft - Gewerbesteuer](#)

[Organschaft - Umsatzsteuer](#)

[Ort der Lieferung](#)

[Ort der sonstigen Leistung](#)

[Ort der sonstigen Leistung - Katalogleistung](#)

[Ort der sonstigen Leistung - Prüfschema](#)

[Park and Ride](#)

[Parkplätze](#)

[Pauschalierung - Sachzuwendungen](#)

[Pauschalierung der Lohnsteuer](#)

[Pauschalierung der Lohnsteuer -  
Fahrtkostenzuschüsse](#)

[Pauschalierung der Lohnsteuer - Mini-Jobs](#)

[Pensionsfonds](#)

[Pensionskasse](#)

[Pensionszusage](#)

[Persönliche Steuerpflicht - Gewerbesteuer](#)

[Persönliche Steuerpflicht - Unternehmerwechsel](#)

[Personenkonten](#)

[Pflege-Pauschbetrag](#)

[Pflegedienst](#)

[Pflegegeld](#)

[Pflegekind](#)

[Pflichtveranlagung](#)

[Praxisgebühr](#)

[Progressionsvorbehalt](#)

[Progressionsvorbehalt - Leistungsübermittlung](#)

[Rabattfreibetrag](#)

[Raucherentwöhnungskur](#)

[Realsplitting](#)

[Rechnung](#)

[Rechnung - Anzahlung](#)

[Rechnung - Begriff](#)

[Rechnung - elektronisch](#)

[Rechnung - EU](#)

[Rechnung - Gutschrift](#)

[Rechnung - Inhalt](#)

[Rechnung - Inhalt - Sonderfälle](#)

[Rechnung - Inhalt - Übergangsregelung](#)

[Rechnung - Kleinbetrag](#)

[Rechnung - Sonderfälle](#)

[Rechnung - Steuerausweis](#)

[Reichensteuer](#)

[Reihengeschäft](#)

[Reisekosten](#)

[Reisekosten - Dreimonatsfrist](#)

[Reisekosten - Übersicht](#)

[Reisekosten - Vorsteuerabzug](#)

[Reisekosten im Ausland](#)

[Reiseleistungen - Aufzeichnungspflichten](#)

[Reiseleistungen - Bemessungsgrundlage](#)

[Reiseleistungen - Prüfschema](#)

[Reiseleistungen - Reisevorleistungen](#)

[Reiseleistungen - Überblick](#)

[Reiseleistungen - Umfang](#)

[Reiseleistungen - Vermittlung](#)

[Rente](#)

[Renten und dauernde Lasten](#)

[Rentnerbeschäftigung](#)

[Restnutzungsdauer](#)

[Reverse-Charge-Verfahren](#)

[Riester-Rente - Ausland](#)

[Rückstellungen - Garantie](#)

[Rückstellungen - Gewährleistungen](#)

[Rückstellungen - Kulanz](#)

[Rückstellungen - Mehrsteuern](#)

[Rückstellungen - Pensionsverpflichtung](#)

[Rückstellungen - ungewisse Verbindlichkeiten](#)

[Rückstellungen - ungewisse Verbindlichkeiten - tatsächliche Inanspruchnahme](#)

[Sachbezüge](#)

[Sachbezüge - Bagatellgrenze](#)

[Sachbezüge - Umsatzsteuer](#)

[Sachbezugswerte](#)

[Sachkonten](#)

[Sachliche Steuerpflicht - Beginn Gewerbebetrieb](#)

[Sachliche Steuerpflicht - Betriebsunterbrechung](#)

[Sachliche Steuerpflicht - Ende Gewerbebetrieb](#)

[Sachliche Steuerpflicht - Unternehmerwechsel](#)

[Säumniszuschlag](#)

[Schadensersatz - USt](#)

[Schadensersatzrenten](#)

[Scheinselbstständigkeit](#)

[Schonfrist](#)

[Schuldzinsen - Betriebsausgaben](#)

[Schulgeld](#)

[Schwarzarbeit](#)

[Schwarzgeldbekämpfungsgesetz](#)

[Selbstanzeige - Allgemeines](#)

[Selbstanzeige - gestufte](#)

[Selbstanzeige - koordinierte](#)

[Selbstanzeige - Nachentrichtung der Steuerbeträge](#)

[Selbstanzeige - Sperrwirkung](#)

[Selbstanzeige - Teilnehmer](#)

[Selbstanzeige - Voraussetzungen](#)

[Solidaritätszuschlag](#)

[Sollbesteuerung](#)

[Sonderausgaben](#)

[Sonderausgaben - Pauschbetrag](#)

[Sonderausgaben 2010](#)

[Sonderausgabenabzug - Günstigerprüfung](#)

[Sonstige Bezüge](#)

[Sonstige Bezüge - Pauschalierung](#)

[Sonstige Einkünfte](#)

[Sonstige Leistungen](#)

[Sonstige unentgeltliche Leistungen](#)

[Sparer-Pauschbetrag](#)

[Sparerfreibetrag](#)

[Spekulationsgeschäft](#)

[Spekulationsgeschäft - Entnahmen](#)

[Spekulationsgeschäft - Fristen](#)

[Spekulationsgeschäft - Immobilien](#)

[Spekulationsgeschäft - Rechtsnachfolge](#)

[Spekulationsgeschäft - Verluste](#)

[Spenden](#)

[Sprachkurse](#)

[Steueränderungen 2006](#)

[Steueränderungen 2007](#)

[Steueränderungen 2008 / 2009](#)

[Steueränderungen 2010](#)

[Steueränderungen 2011 / 2012](#)

[Steueranmeldung](#)

[Steuerbefreiungen](#)

[Steuerbefreiungen - Ausfuhrlieferungen](#)

[Steuerbefreiungen - Ausfuhrnachweis](#)

[Steuerbefreiungen - Buchnachweis](#)

[Steuerbefreiungen - ehrenamtliche Tätigkeiten](#)

[Steuerbefreiungen - Einzelfälle](#)

[Steuerbefreiungen - gemeinnützige Veranstaltungen](#)

[Steuerbefreiungen - Gewerbesteuer](#)

[Steuerbefreiungen - Hilfsgeschäfte](#)

[Steuerbefreiungen - Krankenhäuser und Altenpflege](#)

[Steuerbefreiungen - medizinische Leistungen](#)

[Steuerbefreiungen - Postleistungen](#)

[Steuerbefreiungen - Psychologen](#)

[Steuerbefreiungen - Reiseleistungen](#)

[Steuerbefreiungen - Schönheitsoperationen](#)

[Steuerbefreiungen - Verkauf von Grundstücken](#)

[Steuerbefreiungen - Vermietung von Grundstücken](#)

[Steuerbefreiungen - Vermittlungsumsätze](#)

[Steuerberatungskosten](#)

[Steuerbescheinigung - Kapitalerträge](#)

[Steuerfahndung](#)

[Steuerfahndung - Befugnisse](#)

[Steuergeheimnis](#)

[Steuergeheimnis - Folgen der Verletzung](#)

[Steuergeheimnis - Offenbarungsbefugnisse](#)

[Steuergeheimnis - Steuerstrafverfahren](#)

[Steuerklassen](#)

[Steuerklassenwahl](#)

[Steuerobjekt - Arbeitsgemeinschaften](#)

[Steuerobjekt - Betriebsaufspaltung](#)

[Steuerobjekt - Betriebsstätte](#)

[Steuerobjekt - Mitunternehmerschaften](#)

[Steuerobjekt - Natürlicher Gewerbebetrieb](#)

[Steuerobjekt - Verpachtung des Gewerbebetriebes](#)

[Steuerordnungswidrigkeiten](#)

[Steuerpflicht](#)

[Steuersatz - Beherbergungsleistungen](#)

[Steuersatz - ESt](#)

[Steuersatz - Speisen](#)

[Steuersatz - USt](#)

[Steuerschuldner](#)

[Steuerschuldner - Bauleistungen](#)

[Steuerschuldner - Bauleistungen - ABC](#)

[Steuerschuldner - Leistungsempfänger](#)

[Steuerstrafrecht](#)

[Steuerstrafrecht - Grundsätze](#)

[Steuerstraftat](#)

[Steuerstraftat - Steuerverkürzung](#)

[Steuerstraftat - Zuständigkeit](#)

[Steuerstrafverfahren](#)

[Steuerstrafverfahren - Anklage, Hauptverfahren](#)

[Steuerstrafverfahren - Anklage, Zwischenverfahren](#)

[Steuerstrafverfahren - Bekanntgabe](#)

[Steuerstrafverfahren - Belehrung](#)

[Steuerstrafverfahren - einleitende Maßnahme](#)

[Steuerstrafverfahren - Einleitung](#)

[Steuerstrafverfahren - Einleitung - Rechtsfolgen](#)

[Steuerstrafverfahren - Einleitung - Rechtsschutz](#)

[Steuerstrafverfahren - Einleitungsbefugnis](#)

[Steuerstrafverfahren - Einleitungsvermerk](#)

[Steuerstrafverfahren - Ermittlungsverfahren](#)

[Steuerstrafverfahren - Strafrechtlicher Abschlussvermerk](#)

[Steuerstrafverfahren - Strafzumessung](#)

[Steuerstrafverfahren - Verdachtsprüfung](#)

[Steuerstrafverfahren - Verfahrensabgabe](#)

[Steuerstrafverfahren - Verfahrensabschluss](#)

[Steuerstrafverfahren - Verfahrenseinstellung](#)

[Steuerstrafverfahren - Verfolgungsverjährung](#)

[Steuerstrafverfahren - Verkürzungsberechnung](#)

[Steuertermine](#)

[Steuervereinfachungsgesetz 2011](#)

[Steuerzahltermine](#)

[Stille Gesellschaft](#)

[Straf- und Bußgeldsachenstelle](#)

[Straf- und Bußgeldsachenstelle - Befugnisse](#)

[Strafbefehl](#)

[Strafbefreiungserklärung](#)

[Strafbefreiungserklärung - Verwaltungsanweisung](#)

[Strafrecht](#)

[Studiengebühren](#)

[Tarif](#)

[Tatsächliche Verständigung](#)

[Teileinkünfteverfahren](#)

[Teilwert](#)

[Teilwertabschreibung](#)

[Teilzeitbeschäftigte](#)

[Telefonbenutzung](#)

[Telekommunikationskosten](#)

[Überblick Erbschaftsteuer - Schenkungsteuer](#)

[Überbrückungsbeihilfe](#)

[Übernachungskosten](#)

[Übernachungskosten - Frühstück](#)

[Übernachungskosten - Übersicht](#)

[Umsatz](#)

[Umsatzsteuer](#)

[Umsatzsteuer - EU-Auskunft](#)

[Umsatzsteuer - Nachschau](#)

[Umsatzsteuer in der EU](#)

[Umsatzsteuer-Identifikationsnummer](#)

[Umsatzsteuer-Identifikationsnummer - Aufbau](#)

[Umsatzsteuer-Identifikationsnummer - Bestätigung](#)

[Umsatzsteuer-Identifikationsnummer -  
Buchnachweis](#)

[Umsatzsteuer-Identifikationsnummer - EU](#)

[Umsatzsteuerhaftung](#)

[Umsatzsteuerjahreserklärung](#)

[Umsatzsteuervoranmeldung](#)

[Umsatzsteuervoranmeldung - Abgabeverfahren](#)

[Umzugskosten](#)

[Unberechtigter Steuerausweis](#)

[Unbeschränkte Steuerpflicht](#)

[Unentgeltliche Lieferung](#)

[Unfallkosten](#)

[Unrichtiger Steuerausweis](#)

[Unterhaltsleistungen](#)

[Unterhaltsleistungen - Ausland](#)

[Unterhaltsleistungen - Erhöhungsbetrag](#)

[Unterhaltsleistungen - Wehrdienstkinder](#)

[Unternehmen](#)

[Unternehmensteuerreform 2008](#)

[Unternehmer - ABC](#)

[Unternehmer - allgemein](#)

[Unternehmer - Einnahmeerzielung](#)

[Unternehmer - Nachhaltigkeit](#)

[Unternehmer - Selbstständigkeit](#)

[Unternehmer - Sonderfälle](#)

[Unternehmer - Tätigkeit](#)

[Unternehmerfähigkeit](#)

[Unterstützungskasse](#)

[Veranlagung](#)

[Verbindliche Auskunft](#)

[Verbindliche Auskunft - Gebühr](#)

[Vereinfachte Steuererklärung](#)

[Vereinnahmung und Verausgabung](#)

[Vergütung von Vorsteuern](#)

[Verlustabzug](#)

[Verlustausgleich](#)

[Vermögensabschöpfung - Allgemeines](#)

[Vermögensabschöpfung - Härtevorschrift](#)

[Vermögensabschöpfung - Nutzungen / Surrogat](#)

[Vermögensabschöpfung - Rechtsprechung](#)

[Vermögensabschöpfung - Rückgewinnungshilfe](#)

[Vermögensabschöpfung - Schätzung](#)

[Vermögensabschöpfung - Verfall](#)

[Vermögensabschöpfung - Verfall von Wertersatz](#)

[Vermögensabschöpfung - Vertreterklausel](#)

[Vermögensabschöpfung - Zeitlicher  
Anwendungsbereich](#)

[Vermögensabschöpfung - Ziele - Folgen](#)

[Vermögensverwaltungsgebühren](#)

[Verpflegungsmehraufwand](#)

[Verpflegungsmehraufwand - Pauschalierung](#)

[Versorgungsausgleich](#)

[Versorgungsfreibetrag](#)

[Versorgungsfreibetrag -  
Hinterbliebenenversorgung](#)

[Versorgungsfreibetrag - Mehrere  
Versorgungsbezüge](#)

[Verspätungszuschlag](#)

[Vertragsstrafe](#)

[Verwarnungsgelder](#)

[Verzicht auf Steuerbefreiungen](#)

[Verzögerungsgeld](#)



[VIP-Logen](#)

[Voranmeldungszeitraum](#)

[Vorsorgeaufwendungen](#)

[Vorsorgepauschale](#)

[Vorsorgepauschale 2010](#)

[Vorsteuerabzug](#)

[Vorsteuerabzug - Ausschluss](#)

[Vorsteuerabzug - Bewirtungskosten](#)

[Vorsteuerabzug - Durchschnittssätze](#)

[Vorsteuerabzug - Einfuhrumsatzsteuer](#)

[Vorsteuerabzug - Fahrzeuge](#)

[Vorsteuerabzug - gemischt genutzte Grundstücke](#)

[Vorsteuerabzug - Gutschriften](#)

[Vorsteuerabzug - Kleinbetragsrechnungen](#)

[Vorsteuerabzug - Leistungsbezug](#)

[Vorsteuerabzug - Nachweis](#)

[Vorsteuerabzug - Persönliche Voraussetzungen](#)

[Vorsteuerabzug - Privatbereich](#)

[Vorsteuerabzug - Rechnung](#)

[Vorsteuerabzug - Reisekosten](#)

[Vorsteuerabzug - Unternehmen](#)

[Vorsteuerabzug - Verwendungsabsicht](#)

[Vorsteuerabzug - Vorausrechnungen](#)

[Vorsteuerabzug - Vorsteueraufteilung](#)

[Vorsteuerabzug - Zuordnung](#)

[Vorsteuerberichtigung](#)

[Vorsteuerberichtigung - Anlagevermögen](#)

[Vorsteuerberichtigung - Bestandteile](#)

[Vorsteuerberichtigung - Korrekturverfahren](#)

[Vorsteuerberichtigung - sonstige Leistungen](#)

[Vorsteuerberichtigung - Umlaufvermögen](#)

[Vorsteuerberichtigung - Vereinfachungsregelungen](#)

[Vorwegabzug](#)

[Wachstumsbeschleunigungsgesetz](#)

[Wasserschäden](#)

[Werbegeschenke](#)

[Werbungskosten](#)

[Werbungskosten-Pauschbetrag](#)

[Werkleistung](#)

[Werklieferung](#)

[Werkzeuggeld](#)

[Wertaufhellung](#)

[Wiederkehrende Leistungen und Bezüge](#)

[Wirtschaftlicher Eigentümer](#)

[Wirtschaftsjahr](#)

[Wohneigentum](#)

[Wohnflächenberechnung](#)

[Wohnung](#)

[Wohnungsbaugenossenschaften](#)

[Wohnungsbauprämie](#)

[Wohnungseigentümergeinschaft](#)

[Zerlegung](#)

[Zerlegung - Sonderfälle](#)

[Zukunftssicherungsleistungen](#)

[Zusammenfassende Meldungen](#)

[Zwangsgeld](#)

[Zwangsmittelverbot - steuerrechtlich](#)