

## **Bericht**

**des Haushaltsausschusses (8. Ausschuss)  
gemäß § 96 der Geschäftsordnung**

**zu dem Gesetzentwurf der Bundesregierung  
– Drucksachen 16/6311, 16/6648 –**

**Entwurf eines Gesetzes zur Modernisierung der Rahmenbedingungen  
für Kapitalbeteiligungen (MoRaKG)**

**Bericht der Abgeordneten Jochen-Konrad Fromme, Carsten Schneider (Erfurt), Otto Fricke,  
Dr. Gesine Löttsch und Alexander Bonde**

Mit dem Gesetzentwurf ist beabsichtigt, die Bereitstellung von privatem Wagniskapital für junge und mittelständische Unternehmen zu fördern.

Der Gesetzentwurf sieht hierzu die Änderungen folgender Gesetze vor:

Artikel 1 Gesetz zur Förderung von Wagniskapitalbeteiligungen

Artikel 2 Änderung des Gesetzes über Unternehmensbeteiligungsgesellschaften

Artikel 3 Änderung des Einkommensteuergesetzes

Artikel 4 Änderung des Körperschaftsteuergesetzes

Artikel 5 Änderung des Gewerbesteuergesetzes

Artikel 6 Änderung des Kreditwesengesetzes

Artikel 7 Änderung Finanzdienstleistungsaufsichtsgesetzes

Artikel 8 Inkrafttreten

Die finanziellen Auswirkungen des Gesetzentwurfs unter Berücksichtigung der vom federführenden Finanzausschuss beschlossenen Änderungen stellen sich wie folgt dar:

**Finanzielle Auswirkungen des Entwurfs eines Gesetzes zur Modernisierung der  
Rahmenbedingungen für Kapitalbeteiligungen (MoRaKG)**

(Steuermehr- / -mindereinnahmen (-) in Mio. €)

| lfd.<br>Nr. | Maßnahme  | Steuer-<br>art /<br>Gebiets-<br>körper-<br>schaft | Volle<br>Jahres-<br>wirkung <sup>1)</sup> | Kassenjahr |             |             |             |             |
|-------------|---|---|---|------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
|             |   |   |   | 2008       | 2009        | 2010        | 2011        | 2012        |
| 1           | <u>§ 19 WKBG</u><br>Transparente Besteuerung der<br>WBG's   | <b>Insg.</b>                                      | <b>- 90</b>                               | .          | <b>- 15</b> | <b>- 90</b> | <b>- 90</b> | <b>- 90</b> |
|             |   | GewSt   | - 70                                      | .          | - 35        | - 70        | - 70        | - 70        |
|             |   | ESt   | - 80                                      | .          | - 40        | - 80        | - 80        | - 80        |
|             |   | KapESt  | + 60                                      | .          | + 60        | + 60        | + 60        | + 60        |
|             |   | SolZ  | .   | .          | .           | .           | .           | .           |
|             |   | <b>Bund</b>                                       | <b>- 7</b>                                | .          | <b>+ 12</b> | <b>- 7</b>  | <b>- 7</b>  | <b>- 7</b>  |
|             |   | GewSt   | - 3                                       | .          | - 1         | - 3         | - 3         | - 3         |
|             |   | ESt   | - 34                                      | .          | - 17        | - 34        | - 34        | - 34        |
|             |   | KapESt  | + 30                                      | .          | + 30        | + 30        | + 30        | + 30        |
|             |   | SolZ  | .   | .          | .           | .           | .           | .           |
|             |   | <b>Länder</b>                                     | <b>- 14</b>                               | .          | <b>+ 8</b>  | <b>- 14</b> | <b>- 14</b> | <b>- 14</b> |
|             |   | GewSt   | - 10                                      | .          | - 5         | - 10        | - 10        | - 10        |
|             |   | ESt   | - 34                                      | .          | - 17        | - 34        | - 34        | - 34        |
|             |   | KapESt  | + 30                                      | .          | + 30        | + 30        | + 30        | + 30        |
|             |   | <b>Gem.</b>                                       | <b>- 69</b>                               | .          | <b>- 35</b> | <b>- 69</b> | <b>- 69</b> | <b>- 69</b> |
| GewSt       | - 57  | .   | - 29                                      | - 57       | - 57        | - 57        |             |             |
| ESt         | - 12  | .   | - 6                                       | - 12       | - 12        | - 12        |             |             |
| 2           | <u>§ 20 WKBG</u><br><br>Einführung eines Freibetrags für<br>Veräußerungsgewinne von sog.<br>"Business Angels"   | <b>Insg.</b>                                      | <b>- 30</b>                               | .          | <b>- 10</b> | <b>- 20</b> | <b>- 30</b> | <b>- 30</b> |
|             |   | ESt   | - 30                                      | .          | - 10        | - 20        | - 30        | - 30        |
|             |   | <b>Bund</b>                                       | <b>- 13</b>                               | .          | <b>- 4</b>  | <b>- 9</b>  | <b>- 13</b> | <b>- 13</b> |
|             |   | ESt   | - 13                                      | .          | - 4         | - 9         | - 13        | - 13        |
|             |   | <b>Länder</b>                                     | <b>- 13</b>                               | .          | <b>- 4</b>  | <b>- 9</b>  | <b>- 13</b> | <b>- 13</b> |
|             |   | ESt   | - 13                                      | .          | - 4         | - 9         | - 13        | - 13        |
|             |   | <b>Gem.</b>                                       | <b>- 4</b>                                | .          | <b>- 2</b>  | <b>- 2</b>  | <b>- 4</b>  | <b>- 4</b>  |
|             |   | ESt   | - 4                                       | .          | - 2         | - 2         | - 4         | - 4         |
|             |   | <b>Gem.</b>                                       | <b>- 4</b>                                | .          | <b>- 2</b>  | <b>- 2</b>  | <b>- 4</b>  | <b>- 4</b>  |
| 3           | <u>§ 18 Abs. 1 Nr. 4 i.V.m. § 3 Nr. 40a<br/>EStG</u><br><br>Anhebung des steuerpflichtigen<br>Anteils des Carried Interest von<br>50% auf 60% bei Einführung für<br>Gesellschaften, die nach dem<br>31.12.2008 gegründet wurden | <b>Insg.</b>                                      | <b>+ 30</b>                               | .          | .           | <b>+ 5</b>  | <b>+ 5</b>  | <b>+ 10</b> |
|             |   | ESt   | + 30                                      | .          | .           | + 5         | + 5         | + 10        |
|             |   | SolZ  | .   | .          | .           | .           | .           | .           |
|             |   | <b>Bund</b>                                       | <b>+ 13</b>                               | .          | .           | <b>+ 2</b>  | <b>+ 2</b>  | <b>+ 4</b>  |
|             |   | ESt   | + 13                                      | .          | .           | + 2         | + 2         | + 4         |
|             |   | SolZ  | .   | .          | .           | .           | .           | .           |

**Finanzielle Auswirkungen des Entwurfs eines Gesetzes zur Modernisierung der  
Rahmenbedingungen für Kapitalbeteiligungen (MoRaKG)**

(Steuermehr- / -mindereinnahmen (-) in Mio. €)

| Ifd.<br>Nr. | Maßnahme  | Steuer-<br>art /<br>Gebiets-<br>körper-<br>schaft | Volle<br>Jahres-<br>wirkung <sup>1)</sup> | Kassenjahr |              |              |              |              |
|-------------|---|---|---|------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|             |   |   |   | 2008       | 2009         | 2010         | 2011         | 2012         |
|             |   | <b>Länder</b>                                     | <b>+ 13</b>                               | .          | .            | <b>+ 2</b>   | <b>+ 2</b>   | <b>+ 4</b>   |
|             |   | ESt   | + 13                                      | .          | .            | + 2          | + 2          | + 4          |
|             |   | <b>Gem.</b>                                       | <b>+ 4</b>                                | .          | .            | <b>+ 1</b>   | <b>+ 1</b>   | <b>+ 2</b>   |
|             |   | ESt   | + 4                                       | .          | .            | + 1          | + 1          | + 2          |
| 4           | <u>§ 8 c KStG</u><br>Ausnahmeregelung des Mantel-<br>kaufs bei Wagniskapitalgesell-<br>schaften | <b>Insg.</b>                                      | <b>- 385</b>                              | .          | <b>- 75</b>  | <b>- 155</b> | <b>- 230</b> | <b>- 310</b> |
|             |   | GewSt   | - 175                                     | .          | - 35         | - 70         | - 105        | - 140        |
|             |   | KSt   | - 200                                     | .          | - 40         | - 80         | - 120        | - 160        |
|             |   | SolZ  | - 10                                      | .          | .            | - 5          | - 5          | - 10         |
|             |   | <b>Bund</b>                                       | <b>- 117</b>                              | .          | <b>- 21</b>  | <b>- 48</b>  | <b>- 69</b>  | <b>- 96</b>  |
|             |   | GewSt   | - 7                                       | .          | - 1          | - 3          | - 4          | - 6          |
|             |   | KSt   | - 100                                     | .          | - 20         | - 40         | - 60         | - 80         |
|             |   | SolZ  | - 10                                      | .          | .            | - 5          | - 5          | - 10         |
|             |   | <b>Länder</b>                                     | <b>- 125</b>                              | .          | <b>- 25</b>  | <b>- 50</b>  | <b>- 75</b>  | <b>- 100</b> |
|             |   | GewSt   | - 25                                      | .          | - 5          | - 10         | - 15         | - 20         |
|             |   | KSt   | - 100                                     | .          | - 20         | - 40         | - 60         | - 80         |
|             |   | <b>Gem.</b>                                       | <b>- 143</b>                              | .          | <b>- 29</b>  | <b>- 57</b>  | <b>- 86</b>  | <b>- 114</b> |
|             |   | GewSt   | - 143                                     | .          | - 29         | - 57         | - 86         | - 114        |
| 5           | <b>Finanzielle Auswirkungen<br/>insgesamt</b>   | <b>Insg.</b>                                      | <b>- 475</b>                              | .          | <b>- 100</b> | <b>- 260</b> | <b>- 345</b> | <b>- 420</b> |
|             |   | GewSt   | - 245                                     | .          | - 70         | - 140        | - 175        | - 210        |
|             |   | KSt   | - 200                                     | .          | - 40         | - 80         | - 120        | - 160        |
|             |   | ESt   | - 80                                      | .          | - 50         | - 95         | - 105        | - 100        |
|             |   | KapESt  | + 60                                      | .          | + 60         | + 60         | + 60         | + 60         |
|             |   | SolZ  | - 10                                      | .          | .            | - 5          | - 5          | - 10         |
|             |   | <b>Bund</b>                                       | <b>- 124</b>                              | .          | <b>- 13</b>  | <b>- 62</b>  | <b>- 87</b>  | <b>- 112</b> |
|             |   | GewSt   | - 10                                      | .          | - 2          | - 6          | - 7          | - 9          |
|             |   | KSt   | - 100                                     | .          | - 20         | - 40         | - 60         | - 80         |
|             |   | ESt   | - 34                                      | .          | - 21         | - 41         | - 45         | - 43         |
|             |   | KapESt  | + 30                                      | .          | + 30         | + 30         | + 30         | + 30         |
|             |   | SolZ  | - 10                                      | .          | .            | - 5          | - 5          | - 10         |
|             |   | <b>Länder</b>                                     | <b>- 139</b>                              | .          | <b>- 21</b>  | <b>- 71</b>  | <b>- 100</b> | <b>- 123</b> |
|             |   | GewSt   | - 35                                      | .          | - 10         | - 20         | - 25         | - 30         |
|             |   | KSt   | - 100                                     | .          | - 20         | - 40         | - 60         | - 80         |
|             |   | KapESt  | + 30                                      | .          | + 30         | + 30         | + 30         | + 30         |
|             |   | ESt   | - 34                                      | .          | - 21         | - 41         | - 45         | - 43         |
|             |   | <b>Gem.</b>                                       | <b>- 212</b>                              | .          | <b>- 66</b>  | <b>- 127</b> | <b>- 158</b> | <b>- 185</b> |
|             |   | GewSt   | - 200                                     | .          | - 58         | - 114        | - 143        | - 171        |
|             |   | ESt   | - 12                                      | .          | - 8          | - 13         | - 15         | - 14         |

Sonstige Kosten

Keine

Bürokratiekosten

Das Gesetz zur Modernisierung der Rahmenbedingungen für Kapitalbeteiligungen führt neue Informationspflichten ein, die zu jährlichen Bürokratiekosten für die Wagniskapitalbeteiligungsgesellschaften in Höhe von 441 076 Euro führen. Zudem entstehen durch das neu eingeführte Anerkennungsverfahren einmalige Bürokratiekosten der Wirtschaft in Höhe von 3 240 320 Euro. Diese Bürokratiekosten stehen im unmittelbaren Zusammenhang mit dem Ziel des Gesetzentwurfs, Wagniskapitalgesellschaften und damit die Finanzierung junger und innovativer Unternehmen insbesondere durch steuerliche Vergünstigungen zu fördern und dabei den Schutz der Anleger zu gewährleisten.

**Der Haushaltsausschuss hält den Gesetzentwurf mit den Stimmen der Fraktionen der CDU/CSU und SPD gegen die Stimmen der Fraktionen FDP und DIE LINKE. bei Stimmenthaltung der Fraktion BÜNDNIS 90/DIE GRÜNEN für mit der Haushaltslage des Bundes vereinbar.**

Die Finanzplanung des Bundes für die Folgejahre ist entsprechend fortzuschreiben.

Dieser Bericht beruht auf der vom federführenden Finanzausschuss vorgelegten Beschlussempfehlung.

Berlin, den 25. Juni 2008

#### **Der Haushaltsausschuss**

**Otto Fricke**

Vorsitzender und Berichterstatter

**Jochen-Konrad Fromme**

Berichterstatter

**Carsten Schneider (Erfurt)**

Berichterstatter

**Dr. Gesine Löttsch**

Berichterstatterin

**Alexander Bonde**

Berichterstatter