



MDgin Dr. Elke Baumann
Vertreterin des Abteilungsleiters IV

POSTANSCHRIFT Bundesministerium der Finanzen, 11016 Berlin

Nur per E-Mail

American Chamber
of Commerce in Germany e. V.
Charlottenstraße 42
10117 Berlin

Arbeiterwohlfahrt – Bundesverband e. V.
Heinrich-Albertz-Haus
Blücherstraße 62/63
10961 Berlin

Arbeitsgemeinschaft berufsständischer
Versorgungseinrichtungen e. V.
Luisenstraße 17
10117 Berlin

Arbeitsgemeinschaft der
Fachanwälte für Steuerrecht e. V.
Postfach 100 105
44701 Bochum

Arbeitsgemeinschaft für
betriebliche Altersversorgung e. V.
Wilhelmstraße 138
10963 Berlin

Arbeitsgemeinschaft kommunale und
kirchliche Altersversorgung e. V.
Denninger Straße 37
81925 München

Arbeitsgemeinschaft Partnerschaft in der
Wirtschaft e. V.
Wilhelmshöher Allee 283a
34131 Kassel

ArGe PERSER
Arbeitsgemeinschaft der Personalabrechnungs-
Software-Ersteller
Albrechtstraße 10b
10117 Berlin

HAUSANSCHRIFT Wilhelmstraße 97
10117 Berlin

TEL

FAX

E-MAIL

DATUM 21. Mai 2024

Außenhandelsverband für Mineralöl und Energie
e. V. – AFM + E –
Georgenstraße 23
10117 Berlin

BDZ
Deutsche Zoll- und Finanzgewerkschaft
Friedrichstraße 169 - 170
10117 Berlin

Bevollmächtigter des Rates der
Evangelischen Kirche
bei der Bundesrepublik Deutschland und der
Europäischen Union
Charlottenstraße 53/54
10117 Berlin

BITKOM Bundesverband Informationswirtschaft,
Telekommunikation und neue Medien e. V.
Albrechtstraße 10
10047 Berlin

Bund der Steuerzahler Deutschland e. V.
Reinhardtstraße 52
10117 Berlin

Bund der Versicherten e. V.
Postfach 11 53
24547 Henstedt-Ulzburg

Bund Deutscher Finanzrichterinnen und
Finanzrichter
Warendorfer Straße 70
48145 Münster

Bundesarbeitsgemeinschaft
der Freien Wohlfahrtspflege e. V. (BAGFW)
Oranienburger Str. 13-14
10178 Berlin

Bundesarbeitsgemeinschaft Selbsthilfe
von Menschen mit Behinderung,
chronischer Erkrankung und ihren Angehörigen
e. V.
Kirchfeldstraße 149
40215 Düsseldorf

Bundesgeschäftsstelle Landesbausparkassen
im Deutschen Sparkassen- und Giroverband
Postfach 11 01 80
10831 Berlin

Bundesnotarkammer
Mohrenstraße 34
10117 Berlin

Bundesrechtsanwaltskammer
Littenstraße 9
10179 Berlin

Bundessteuerberaterkammer
Körperschaft des öffentlichen Rechts
Postfach 02 88 55
10131 Berlin

Bundesverband Alternative Investments e. V.
(BAI)
Poppelsdorfer Allee 106
53115 Bonn

Bundesverband der Bilanzbuchhalter
und Controller e. V.
Auguststraße 19-29
53229 Bonn

Bundesverband
der Deutschen Industrie e. V.
Steuern- und Finanzpolitik
Breite Straße 29
10178 Berlin

Bundesverband der
Deutschen Volksbanken und
Raiffeisenbanken
Schellingstraße 4
10785 Berlin

Bundesverband der Energie- und Wasserwirtschaft
e. V.
Reinhardtstraße 32
10117 Berlin

Bundesverband der Freien Berufe
Postfach 04 03 20
10062 Berlin

Bundesverband der Steuerberater e. V.
Gasteiner Str. 6
10717 Berlin

Bundesverband der Verbraucherzentralen und
Verbraucherverbände -
Verbraucherzentrale Bundesverband e. V.
Markgrafenstraße 66
10969 Berlin

Bundesverband der vereidigten Buchprüfer e. V.
Schillstraße 10
10785 Berlin

Bundesverband der Zahlungs- und E-Geld-Institute
e.V. (BVZI)
Eysseneckstr.4
60322 Frankfurt am Main

Bundesverband deutscher Banken e. V.
Burgstraße 28
10178 Berlin

Bundesverband deutscher
Kapitalbeteiligungsgesellschaften
German Venture Capital Association e. V.
Residenz am Deutschen Theater
Reinhardtstraße 27c
10117 Berlin

Bundesverband Deutsche Startups e. V.
im Haus der Bundespressekonferenz
Schiffbauerdamm 40
10117 Berlin

Bundesverband der Träger
beruflicher Bildung e. V.
Hannoversche Str. 19A
10115 Berlin

Bundesverband deutscher Wohnungs- und
Immobilienunternehmen e. V. (GdW)
Klingelhöferstraße 5
10785 Berlin

Bundesverband E-Commerce
und Versandhandel Deutschland e. V.
Friedrichstraße 60 (Atrium Friedrichstraße)
10117 Berlin

Bundesverband für strukturierte Wertpapiere
(BSW)
Pariser Platz 3
10117 Berlin

Bundesverband Freier Immobilien-
und Wohnungsunternehmen e. V. (BFW)
Französische Straße 55
10117 Berlin

Bundesverband Freier Tankstellen und
Unabhängiger
Deutscher Mineralölhändler e. V.
Ippendorfer Allee 1d
53127 Bonn

Bundesverband Großhandel, Außenhandel,
Dienstleistungen (BGA) e. V.
Am Weidendamm 1 A
10117 Berlin

Bundesverband Investment und
Asset Management e. V.
Bockenheimer Anlage 15
60322 Frankfurt am Main

Bundesverband Lohnsteuerhilfevereine e. V.
Reinhardtstraße 23
10117 Berlin

Bundesverband öffentlicher Banken
Deutschlands e. V.
Postfach 11 02 72
10832 Berlin

Bundesvereinigung der Deutschen
Arbeitgeberverbände im Haus der
Deutschen Wirtschaft
Breite Straße 29
10178 Berlin

Bundesvereinigung der
kommunalen Spitzenverbände
Ulrich-von Hassell-Haus
Lennéstraße 11
10785 Berlin

Clearstream Banking AG
Tax Support Frankfurt
Mergenthalerallee 61
65760 Eschborn

DBB-Deutscher Beamtenbund-Tarifunion
Friedrichstraße 169/170
10117 Berlin

Der Mittelstand, BVMW e. V.
Bundeszentrale
Potsdamer Straße 7
10785 Berlin

Der Mittelstandsverbund – ZGV e. V.
Am Weidendamm 1a
10117 Berlin

Deutsche Rentenversicherung Bund
10704 Berlin

Deutsche Steuer-Gewerkschaft
Friedrichstraße 169/170
10117 Berlin

Deutsche Steuerjuristische Gesellschaft e. V.
Gustav-Heinemann-Ufer 58
50968 Köln

Deutsche Vereinigung für Internationales
Steuerrecht
Haus der Deutschen Wirtschaft
Breite Straße 29
10178 Berlin

Deutscher Anwaltverein e. V.
Littenstraße 11
10179 Berlin

Deutscher Bauernverband e. V.
Claire-Waldoff-Straße 7
10117 Berlin

Deutscher Buchprüferverband e. V.
Tersteegenstraße 14
40474 Düsseldorf

Deutscher Caritasverband e. V.
Reinhardtstr. 13
10117 Berlin

Deutscher Finanzgerichtstag e. V.
Von-der-Wettern-Straße 17
51149 Köln

Deutscher Genossenschafts- und
Raiffeisenverband e. V.
Linkstraße 12
10785 Berlin

Deutscher Gewerkschaftsbund (DGB)
Bundesvorstand
Keithstr. 1
10787 Berlin

Deutscher Industrie- und
Handelskammertag (DIHK) e. V.
Breite Straße 29
10178 Berlin

Deutscher Juristinnenbund e. V. (djb)
Kronenstr. 73
10117 Berlin

Deutscher Landkreistag
Ulrich-von-Hassell-Haus
Lennéstraße 11
10785 Berlin

Deutscher Olympischer Sportbund e. V. (DOSB)
Otto-Fleck-Schneise 12
60528 Frankfurt am Main

Deutscher Paritätischer Wohlfahrtsverband –
Gesamtverband e. V.
Oranienburger Str. 13-14
10178 Berlin

Deutscher Raiffeisenverband e. V.
Raiffeisenhaus
Postfach 12 02 20
53106 Bonn

Deutscher Richterbund e. V.
Kronenstraße 73
10117 Berlin

Deutscher Sparkassen- und Giroverband e. V.
Postfach 11 01 80
10831 Berlin

Deutscher Speditions- und Logistikverband e. V.
Repräsentanz Berlin
Platz vor dem Neuen Tor 5
10115 Berlin

Deutscher Städtetag
Hausvogteiplatz 1
10117 Berlin

Deutscher Städte- und Gemeindebund
Marienstr. 6
12207 Berlin

Deutscher Steuerberaterverband e. V.
Littenstraße 10
10179 Berlin

Deutsches Institut für Altersvorsorge GmbH
Französische Straße 12
10117 Berlin

Deutsches Institut für
Wirtschaftsforschung
10108 Berlin

Deutsches Rotes Kreuz e. V.
Carstennstr. 58
12205 Berlin

Die Deutsche Kreditwirtschaft beim Deutschen
Sparkassen – und Giroverband e. V.
Postfach 11 01 80
10831 Berlin

Die deutschen Brauer
Deutscher Brauer-Bund e. V.
Neustädtische Kirchstr. 7A
10117 Berlin

DIE FAMILIENUNTERNEHMER e. V.
Charlottenstraße 24
10117 Berlin

Evangelisches Werk für Diakonie und
Entwicklung e. V.
Caroline-Michaelis-Str. 1
10115 Berlin

Gesamtverband der Deutschen
Versicherungswirtschaft e. V.
Wilhelmstraße 43 / 43G
10117 Berlin

Gewerkschaft der Polizei
Bundesverband – Bundesgeschäftsstelle
Stromstr. 4
10555 Berlin

Gewerkschaft Nahrung-Genuss-Gaststätten
Hauptverwaltung
Haubachstr. 76
22765 Hamburg

GKV-Spitzenverband
Reinhardtstraße 28
10117 Berlin

Handelsverband Deutschland (HDE) /
Der Einzelhandel
Am Weidendamm 1 A
10117 Berlin

Hauptverband der landwirtschaftlichen
Buchstellen und Sachverständigen e. V. (HLBS)
Engeldamm 70
10179 Berlin

Haus & Grund Deutschland
Zentralverband der Deutschen Haus-,
Wohnungs- und Grundeigentümer e. V.
Mohrenstraße 33
10117 Berlin

Ifo-Institut für Wirtschaftsforschung
Poschingerstraße 5
81679 München

Immobilienverband Deutschland (IVD)
Littenstraße 10
10179 Berlin

Institut der Wirtschaftsprüfer in Deutschland e. V.
Tersteegenstraße 14
40474 Düsseldorf

Institut für Digitalisierung im Steuerrecht e. V.
Breite Straße 29
10178 Berlin

Institut für Finanzen und Steuern e. V.
Gertraudenstraße 20
10178 Berlin

Katholisches Büro Berlin
Kommissariat der deutschen Bischöfe
Hannoversche Straße 5
10115 Berlin

Netzwerk Steuergerechtigkeit
Eldenaer Straße 60
10247 Berlin

Private Brauereien Deutschland e. V.
Rheinstr. 11
65549 Limburg

Produktinformationsstelle für
Altersvorsorge gGmbH
Fraunhofer-Platz 1
67663 Kaiserslautern

Sozialverband VdK Deutschland e. V.
Wurzerstr. 4 a
53175 Bonn

Sozialversicherung für Landwirtschaft, Forsten
und Gartenbau (SVLFG)
Weißensteinstr. 70-72
34131 Kassel

Stiftung Familienunternehmen
Pariser Platz 6a
10117 Berlin

Stiftung Warentest
Lützowplatz 11-13
10785 Berlin

Tarifgemeinschaft deutscher Länder
Georgenstraße 23
10117 Berlin

UTV - Unabhängiger Tanklagerverband e. V.
Georgenstraße 23
10117 Berlin

Verband der Auslandsbanken in Deutschland e. V.
Weißfrauenstraße 12 - 16
60311 Frankfurt/Main

Verband der chemischen Industrie e. V.
Postfach 11 19 43
60054 Frankfurt/Main

Verband der Deutschen Freien
öffentlichen Sparkassen e. V.
Am Brill 1-3
28195 Bremen

Verband der Landwirtschaftskammern e. V.
Claire-Waldoff-Straße 7
10117 Berlin

Verband der privaten Bausparkassen e. V.
Klingelhöferstraße 4
10785 Berlin

Verband der Privaten Krankenversicherung e. V.
Gustav-Heinemann-Ufer 74c
50968 Köln

Verband Deutscher Pfandbriefbanken
Georgenstraße 21
10117 Berlin

Verband Deutscher Maschinen- und Anlagenbau
(VDMA)
Abteilung Steuern
Postfach 71 08 64
60498 Frankfurt am Main

Verband Deutscher Verkehrsunternehmen e. V.
(VDV)
Leipziger Platz 8
10117 Berlin

Verband Deutscher Wohltätigkeitsstiftungen e. V.
Fuggerei 56
86152 Augsburg

Verband kommunaler Unternehmen e. V.
Herrn Andreas Meyer
Bereichsleiter Finanzen und Steuern
Hausvogteiplatz 3 – 4
10117 Berlin

Verband Wohneigentum e. V.
Winkler Straße 15
14193 Berlin

ver.di
Vereinte Dienstleistungsgewerkschaft e. V.
Bundesvorstand
Paula- Thiede-Ufer 10
10179 Berlin

Vereinigung der kommunalen
Arbeitgeberverbände
Leipziger Straße 51
10117 Berlin

Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder
Hans-Thoma-Straße 19
76133 Karlsruhe

Wirtschaftsprüferkammer
Rauchstraße 26
10787 Berlin

Zentraler Immobilien Ausschuss e. V. (ZIA)
Leipziger Platz 9
10117 Berlin

Zentralrat der Juden in Deutschland
Körperschaft des öffentlichen Rechts
Leo-Baeck-Haus
Postfach 04 02 07
10061 Berlin

Zentralverband des Deutschen Baugewerbes e. V.
(ZDB)
Kronenstraße 55 – 58
10117 Berlin

Zentralverband des
Deutschen Handwerks e. V.
Mohrenstraße 20/21
10117 Berlin

Zentralwohlfahrtsstelle der Juden in Deutschland
e. V.
Hebelstr. 6
60318 Frankfurt/Main

Zentrum für Europäische Wirtschaftsforschung
Postfach 10 34 43
68034 Mannheim

BETREFF **Diskussionsentwurf zu einem Gesetz zur Förderung von Investitionen von Investmentfonds in erneuerbare Energien und Infrastruktur**

ANLAGEN 1

GZ **IV C 1 - S 1980-1/23/10003 :003**

DOK **2024/0323687**

(bei Antwort bitte GZ und DOK angeben)

Hiermit übersende ich den Diskussionsentwurf zu einem Gesetz zur Förderung von Investitionen von Fonds in erneuerbare Energien und Infrastruktur ausschließlich in elektronischer Form. Der Diskussionsentwurf soll eine vertiefte Erörterung mit allen Stakeholdern ermöglichen. Nach Abschluss des Erörterungsverfahrens wird über die Einbindung in ein Gesetzgebungsverfahren entschieden.

Investitionen in Infrastruktur und erneuerbare Energien sind von entscheidender Bedeutung für die nachhaltige Entwicklung und das langfristige Wohlergehen einer Gesellschaft. Infrastrukturprojekte wie Straßen, Brücken, Schienen, Häfen und Flughäfen bilden das Rückgrat einer modernen Wirtschaft und ermöglichen den reibungslosen Transport von Gütern und Personen. Sie fördern den Handel, schaffen Arbeitsplätze und tragen zur wirtschaftlichen Entwicklung bei.

Darüber hinaus sind Investitionen in erneuerbare Energien unerlässlich, um die Abhängigkeit von fossilen Brennstoffen zu verringern und den Klimawandel einzudämmen. Erneuerbare Energien wie Sonne, Wind und Wasser sind unerschöpfliche Ressourcen, die dazu beitragen können, die Umweltbelastung zu reduzieren und die Luftqualität zu verbessern. Durch den Ausbau der erneuerbaren Energien können wir nicht nur die Energieversorgung diversifizieren, sondern auch neue Arbeitsplätze schaffen und innovative Technologien vorantreiben. Insgesamt sind Investitionen in Infrastruktur und erneuerbare Energien von zentraler Bedeutung, um eine nachhaltige und zukunftsfähige Entwicklung zu fördern, die sowohl wirtschaftliche als auch ökologische Vorteile bietet.

Angesicht des enormen Investitionsbedarfs in Infrastruktur und erneuerbare Energien ist es wichtig, sichere Rahmenbedingen zu schaffen, die sowohl öffentliche als auch private Mittel mobilisieren können, um die dringend benötigten Projekte umzusetzen und den Übergang zu einer nachhaltigeren Zukunft zu beschleunigen. Ein besonders wichtiger Faktor für private Investitionen sind Fonds. Nach der Investmentfondsstatistik der Deutschen Bundesbank waren im Januar 2024 rund 2 Billionen Euro in deutsche Spezialfonds, ca. 660 Milliarden Euro in inländische Publikumsfonds und 66 Milliarden Euro in geschlossene inländische

Investmentfonds investiert. Das Ziel des beiliegenden Diskussionsentwurfs ist es, diese erheblichen Kapitalmittel in stärkerem Umfang für Infrastrukturinvestitionen nutzbar zu machen.

Der beiliegende Entwurf soll einen sicheren Investitionsrahmen durch Änderungen im Investmentsteuergesetz und im Kapitalanlagegesetzbuch schaffen.

Investmentsteuergesetz

Nach der gegenwärtigen Ausgestaltung des Investmentsteuergesetzes können Investmentfonds bereits in unbeschränktem Umfang in **Kapitalgesellschaften** investieren, die Infrastrukturprojekte betreiben. Bei Spezial-Investmentfonds sind derartige Investitionen derzeit auf weniger als 10 % des Kapitals der Kapitalgesellschaft beschränkt. Steuerrechtlich ungeklärt ist die Frage, in welchem Umfang Investitionen von Investmentfonds und Spezial-Investmentfonds in **gewerbliche Personengesellschaften** investieren dürfen. Die rechtliche Unsicherheit resultiert daraus, dass der Zweck eines Fonds die gemeinsame Kapitalanlage und nicht der Betrieb eines Unternehmens sein muss. Nach deutschem Steuerrecht führt aber eine Beteiligung eines Fonds an einer gewerblichen Personengesellschaft zu einer Mitunternehmerstellung und dadurch zu gewerblichen Einkünften. Dagegen betrachtet das Aufsichtsrecht, also das Kapitalanlagegesetzbuch, die Investition in eine gewerbliche Personengesellschaft gleichermaßen als zulässige Kapitalanlage wie die in eine Kapitalgesellschaft. Die unterschiedlichen Sichtweisen des Steuer- und Aufsichtsrechts schaffen hier einen rechtlichen Graubereich, der derzeit hemmend auf Investitionen wirkt.

Mit der vorgeschlagenen Neuregelung sollen diese Investitionshemmnisse beseitigt und eine einheitliche Sichtweise durch das Steuer- und Aufsichtsrecht hergestellt werden. Danach wären zukünftig Investitionen von Investmentfonds und Spezial-Investmentfonds sowohl in Kapitalgesellschaften als auch in gewerbliche Personengesellschaften investieren, die Infrastrukturprojekte betreiben. Dies soll für einen Investitionsschub in Deutschland sorgen.

Gleichzeitig müssen jedoch Besteuerungslücken vermieden werden. Gewerbliche Personengesellschaften unterliegen selbst nur der Gewerbesteuer. Dagegen wird die Körperschaft- oder Einkommensteuer auf Ebene der Gesellschafter erhoben. Das gegenwärtige Investmentsteuerrecht ermöglicht es den Investmentfonds und Spezial-Investmentfonds, sich unter bestimmten Voraussetzungen von ihrer Steuerpflicht für Einkünfte aus einem inländischen Gewerbebetrieb zu befreien. Eine derartige Steuerbefreiung könnte jedoch den Wettbewerb mit Unternehmen im Bereich der Energieerzeugung und des Betriebs von Infrastruktur erheblich verzerren. Die Verbände der Energiewirtschaft haben im Vorfeld dieses Gesetzgebungsprojektes deutlich gemacht, dass sie die Fondsbranche als willkommenen Partner zur Bewältigung des enormen Investitionsbedarfs sehen, aber dass gleiche wirtschaftliche Leistungen auch gleich besteuert werden müssen. Um Wettbewerbsneutralität herzustellen, sieht der Regelungsvorschlag daher vor, dass die derzeitigen Steuerbefreiungsmöglichkeiten insoweit abgeschafft

werden, wie Investmentfonds und Spezial-Investmentfonds Einkünfte aus einer inländischen gewerblichen Tätigkeit erzielen. Dies führt zu einer definitiven Besteuerung derartiger Einkünfte auf Fondsebene.

Kapitalanlagegesetzbuch

Die Änderungen im Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) schaffen Rechtsicherheit für den Betrieb von Aufdachanlagen durch Immobilienfonds und erweitern die Investitionsmöglichkeiten von Immobilienfonds in Infrastrukturprojektgesellschaften. Damit werden einerseits Hindernisse für den Ausbau von Anlagen auf Dächern von Immobilien beseitigt und andererseits zusätzliche Möglichkeiten für Anlegerinnen und Anleger geschaffen, zum Ausbau der Infrastruktur für erneuerbare Energien beizutragen.

Soweit Sie eine Stellungnahme für erforderlich halten, bitte ich, diese bis **14. Juni 2024** (per E-Mail an IVC1@bmf.bund.de) zu senden. Außerdem lade ich Sie zu einer Videokonferenz am 10. Juni 2024, 10 bis 13 Uhr ein. Sofern Sie teilnehmen möchten, bitte ich, mir die Gesprächsteilnehmer und deren E-Mail-Adresse mitzuteilen.

Nach Beschluss der Bundesregierung werden zur Erhöhung der Transparenz Verbändestellungnahmen zu Gesetzgebungsverfahren im Internet veröffentlicht. Ich bitte Sie daher, Ihre Stellungnahme frei von personenbezogenen Daten abzugeben (etwa als Anlage zu Ihrem Anschreiben) oder alternativ in Ihrer Stellungnahme etwaige personenbezogene Daten zu schwärzen. Sollten Sie eine Stellungnahme mit personenbezogenen Daten abgeben wollen, möchten wir Sie bitten, sogleich den Nachweis über die erteilte Einwilligung der betroffenen Personen zur Veröffentlichung ihrer in der Stellungnahme enthaltenen personenbezogenen Daten mit zu übermitteln. Sollten Sie mit einer Veröffentlichung Ihrer Stellungnahmen nicht einverstanden sein, müssten Sie bei Übermittlung Ihrer Stellungnahme deren Veröffentlichung widersprechen. In diesem Fall wird im Rahmen der Veröffentlichung lediglich vermerkt, dass eine Stellungnahme Ihres Verbandes eingereicht wurde.

Im Auftrag
Dr. Baumann

Dieses Dokument wurde elektronisch erstellt und ist ohne Unterschrift gültig.