
Frage 1:

Sie arbeiten als Compliance Officer in der Abteilung «Wealth Planning» der Schweizer Bank Asturia AG mit Sitz in Zürich.

Eines frühen Morgens werden Sie von einem Relationship Manager (RM) zu einem Treffen mit einer neuen Kundin, Frau Giselle Müller, einer in Deutschland steuerlich ansässigen Person, eingeladen, die vor kurzem ihr Anlageportfolio an Ihr Institut übertragen hat.

a) Während des Gesprächs stellt Ihnen Frau Müller eine Reihe von Fragen.

a1) Als in Deutschland ansässige Steuerpflichtige muss Frau Müller Steuern auf ihr gesamtes Einkommen zahlen, egal woher es stammt. Sie möchte gerne wissen, warum? Sie möchte auch wissen, ob es in bestimmten Ländern möglich ist, eine Steuerbefreiung für Einkünfte aus ausländischen Quellen zu erhalten, und bittet um eine Erklärung.
(3 Punkte)

a2) Frau Müller hält eine bedeutende Beteiligung an einer Offshore-Gesellschaft. Sie fragt sich, ob diese Gesellschaft als steuerlich transparent angesehen werden kann oder nicht. Erläutern Sie, was unter transparenten (durchschaubaren) Unternehmen im Allgemeinen zu verstehen ist.
(3 Punkte)

a3) Erklären Sie Frau Müller den Unterschied zwischen dem Valutadatum und dem Zahlungs- (oder Abwicklungs-) datum bei der Berechnung der fälligen Marchzinsen im Zusammenhang mit der Veräusserung einer Vanilla-Anleihe auf dem Sekundärmarkt aus steuerlicher Sicht.
(3 Punkte)

Am Nachmittag haben Sie ein Treffen mit Hans Jorg Arm, einem österreichischen Steuerbürger, der ein Portfolio von 250 Aktien der "La Cave Germanier Frères AG" mit Sitz in Sion bei der Schweizer Bank Asturia AG hält.

b) Aufgrund des ausserordentlichen Umsatzes im Jahr 2020 hat die "La Cave Germanier Frères AG" ihren Aktionären am 13. April 2021 eine Dividende von CHF 55.50 pro Aktie ausgeschüttet. Gemäss dem Doppelbesteuerungsabkommen zwischen der Schweiz und Österreich (DBA CH/A) unterliegen Bruttodividendenbeträge einer Quellensteuer von 15%. In der Schweiz beträgt der Quellensteuersatz auf Dividenden 35%.

b1) Unter der Annahme, dass der Wechselkurs EUR/CHF am Tag der Auszahlung 1.25 (EUR 1 = CHF 1.25) beträgt und dass die Dividendenausschüttungen in Österreich mit 27.5% besteuert werden, wie hoch ist der effektive Steuersatz für die Dividenden von Hans Jorg Arm und die insgesamt gezahlte Steuer unter Berücksichtigung einer vollständigen Rückerstattung der Quellensteuer durch die Schweizer Steuerbehörden?
(4 Punkte)

b2) Wie würde Ihre Antwort auf die vorhergehende Frage lauten, wenn die schweizerischen Steuerbehörden die Steuerrückerstattung von 20% an Hans Jorg Arm verweigert hätten?
(4 Punkte)

Am Abend erhalten Sie Besuch von Herrn Roger Schmidt, einem deutschen Steuerbürger.

c) Herr Roger Schmidt erwägt derzeit den Kauf von Vanille-Anleihen auf dem Sekundärmarkt.

c1) Erläutern Sie, was im Finanzjargon als "Coupon-Washing"-Praxis bezeichnet wird. (2 Punkte)

c2) Herr Schmidt erwirbt 90 Tage nach der letzten Kuponzahlung (Kuponperiode gleich 184 Tage, mit Wechselkurs bei Kuponzahlung 1.2011) eine US-Vanille-Anleihe (mit Wechselkurs EUR 1 = USD 1.1670) für einen Nominalbetrag von USD 10'000 zu einem Zinssatz von 2.25%. Berechnen Sie den Ertrag aus den Zinsausschüttungen nach der Standardmethode für Ihre Berechnung. (3 Punkte)

c3) Herr Schmidt hat zusätzlich Unklarheiten über Steuerermässigungen:

i) Berechnen Sie den steuerpflichtigen Abschlag der Nullkuponanleihe (zero-coupon bond), wenn Herr Schmidt am 3. Dezember 2019 eine US-amerikanische Nullkuponanleihe für einen Nominalbetrag von USD 17'000 zu 68.42% (bei einem Wechselkurs von 1.1885) erworben und am 11. November 2021 für denselben Nominalbetrag zu 72.825% verkauft hat. Berücksichtigen Sie die Gebühr von USD 125 pro Transaktion. Verwenden Sie die vereinfachte Berechnungsmethode für Ihre Berechnung. (2 Punkte)

ii) Nennen Sie ein Beispiel für ein Steuersystem eines Landes, in dem dies angemessen ist, und begründen Sie dies. Nennen Sie ein Beispiel für ein Steuersystem eines Landes, bei dem es angemessen ist, den steuerpflichtigen Abschlag wie in i) zu berechnen, und erläutern Sie, warum. (1 Punkt)