to 10 000 RM for the taxpayer himself. The other exemptions granted by Section 5 of the Vermögenssteuergesetz are abolished.

Article III

* The following annual rates of property tax are established in the place of the single rate specified in Section 8 of the Vermögenssteuergesetz:

- a) For juristic persons subject to property tax liability (see Section 1 sub-section [1] 2 and Section 2 sub-section [1] 2 of the Vermögenssteuergesetz):
 - I. 2 %o, where the aggregate taxable property amounts in value to 500 000 RM or less;
 - II. - 24i %o, where the aggregate taxable property amounts to more than 500 000 RM in value.
- b) For natural persons:
 - I. 1 %o, where the aggregate taxable property amounts in value to 50 000 RM or less. In the case of property used for agriculture or forestry of the same value, 1Vr %o.
 - II. iVtVfr where the aggregate taxable property amounts in value, to more than 50 000 RM but not more than 500 000 RM.
 - III. 2Vr %o, where the aggregate taxable property amounts in value to more than 500 000 RM.

Article IV

1. In determining the net income for purposes of corporation tax, sums paid in respect of property tax shall be allowable as a deductible expenditure (abzugsfähige Ausgabe). Sections 11 and 12 of the Körperschaftsteuergesetz are amended accordingly.

2. In computing liability to income tax, sums paid in respect of property tax shall be allowable as a special expenditure (Sonderausgabe) within Section 10 of the Einkommensteuergesetz.

3. In determining the net income for purposes of excess profits tax, SUBE*S paid, in respect of property tax shall be allowable as a deduction.

Article V

« Property tax is leviable:

- a) Whether the taxpayer has any net income or not; and
- b) Irrespective of the amount of any other taxes payable by the taxpayer.

Article VI

The amendments made to Section 22 of the Reichsbewertungsgesetz, (which deals with new valuation of the Einheitswert in cases where the value has changed), - by Section 11 of the Steuervereinfachungsverordnung of 14 September 1944 are repealed. Section 22 of the Reichsbewertungsgesetz, in the form in which it existed immediately prior to 14 September 1944, is reinstated.

Article VII

New principal assessments (Hauptveranlagungen) (Section 12 of the Vermögenssteuergesetz) shall be made upon the property subject to tax. Such

pflichtigen selbst beschränkt. Alle anderen * § 5 des Vermögenssteuergesetzes gewährten Freibeträge kommen in Wegfall.

Artikel III

* An Stelle des einheitlichen in § 8 des Vermögenssteuergesetzes vorgesehenen Steuersatzes treten die folgenden jährlichen Vermögenssteuersätze:

- a) Für vermögenssteuerpflichtige Rechtspersonlichkeiten (siehe § 1 Ziffer [1] 2, und § 2 Ziffer [1] 2 des Vermögenssteuergesetzes):
 - I. 2 %o, wenn das steuerpflichtige Gesamtvermögen RM 500 000,— nicht übersteigt.
 - II. 2V2 %o, wenn das steuerpflichtige Gesamtvermögen RM 500 000,— übersteigt.
- b) Für natürliche Personen:
 - v i 1 %o, wenn das steuerpflichtige Gesamtvermögen RM 50 000,— nicht übersteigt; IV2%v wenn das Gesamtvermögen RM 50 000,— nicht übersteigt und der Land- und Forst Wirtschaft gewidmet ist.
 - II. IV2 %o, wenn das steuerpflichtige Gesamtvermögen zwar RM 50 000,—, nicht aber RM 500 000,— übersteigt
 - III. 2V2 %o, wenn das steuerpflichtige Gesamtvermögen RM 500 000,— übersteigt.

Artikel IV

1. Bei Feststellung des Nettoeinkommens für Zwecke der Körperschaftsteuer-Veranlagung stellen bezahlte Vermögensteuern abzugsfähige Ausgaben dar. §§ 11 und 12 des Körperschaftsteuergesetzes werden hiermit entsprechend abgeändert

2. Bei Ermittlung der Einkommensteuerpflicht sind bezahlte Vermögensteuern als Sonderausgaben gemäß § 10 des Einkommensteuergesetzes abzugsfähig.

3. Bei Feststellung des Nettoeinkommens für Zwecke der Veranlagung der außerordentlichen Gewinnsteuer stellen bezahlte Vermögensteuern abzugsfähige Ausgaben dar.

Artikel V

Vermögenssteuerpflicht besteht**

- a) Ohne Unterschiede ob der Steuerpflichtige ein Nettoeinkommen bezieht oder nicht; und
- b) ohne Rücksicht auf den Betrag anderer Steuern, die der Steuerpflichtige zu entrichten hat.

Artikel VI

Die in § 11 der Steuervereinfachungsverordnung vom 14. September vorgekommenen Änderungen des § 22 des Reichsbewertungsgesetzes (das die Neufeststellung des Einheitswertes im Falle von Wertänderungen betrifft) werden aufgehoben. § 22 des Reichsbewertungsgesetzes tritt in seiner unmittelbar vor dem 14. September 1944 bestehenden Fassung wieder in Kraft.

Artikel VII

Vermögenssteuerpflichtiges Vermögen ist einer neuen Hauptveranlagung (§ 12 des Vermögenssteuergesetzes) zu unterziehen. Dieser Hauptver-