

LT in Focus

В круге доверия: кто не потеряет «кипрские» льготы?

[Для кого сохраняются льготы?](#)

[Какие еще юрисдикции «под прицелом»?](#)

[Что же дальше: дивиденды?](#)

[Что же дальше: проценты?](#)

[Чем мы можем помочь?](#)

Во исполнение мартовского поручения Президента РФ о повышении налога на выводимые в «транзитные» юрисдикции дивиденды и проценты Россия инициировала внесение изменений в СОИДН с Кипром.

В результате нескольких раундов переговоров компромисс между Россией и Кипром был достигнут.

Проект протокола о внесении изменений в СОИДН был парафирован 10 августа 2020 года.

4 сентября 2020 года [было опубликовано](#) распоряжение Правительства РФ о подписании протокола, а также сам текст протокола.

Несмотря на повышение общей ставки налога на проценты и дивиденды до 15%, в ряде случаев льготы будут сохранены.

Подробности — в нашем выпуске.

Для кого сохраняются льготы?

Информация о льготах приведена исходя из опубликованного текста протокола.

При этом необходимо обратить внимание на то, что протокол еще не подписан и не ратифицирован.

Дивиденды	Проценты
<p>Льготная ставка 5% сохранится при выплате процентов и дивидендов резидентам Кипра, которые по крайней мере один год владеют не менее чем 15% долей в российском обществе, и при этом являются публичными компаниями, чьи акции котируются на бирже, причем 15% из них находятся в свободном обращении.</p> <p>На данный момент не вполне понятно, будет ли листинг на любой бирже мира достаточным условием для признания компании публичной, а также что будет считаться акциями, находящимися в свободном обращении.</p> <p>В частности, нет понимания, будет ли удовлетворять данному требованию обращение депозитарных расписок (ADR/GDR) на акции кипрской компании.</p>	
<p>Льготная ставка 5% также сохранится при выплате дивидендов пенсионным фондам и страховым компаниям - резидентам Кипра.</p>	<p>Освобождение от уплаты налога сохранится при выплате процентов кипрским резидентам:</p> <ul style="list-style-type: none"> • по кредитам от банков - резидентов Кипра; • по государственным облигациям, а также корпоративным облигациям и еврооблигациям при условии их обращения на бирже; • по займам от кипрских пенсионных фондов и страховых компаний.

Важно отметить, что общие условия получения льготы (подтверждение фактического права на доход, а также налогового резидентства на Кипре) остаются неизменными.

Исходя из опубликованного текста протокола изменения не затронут какие-либо иные виды пассивных доходов.

В частности, лицензионные платежи, выплачиваемые резидентам Кипра, будут по-прежнему освобождаться от налогообложения в полном объеме при выполнении условий СОИДН.

Какие еще юрисдикции «под прицелом»?

Россия направила предложение внести изменения в СОИДН еще нескольким странам.

Справа мы привели информацию о статусе переговоров России с другими «транзитными» юрисдикциями.

Стоит отметить, что никакие официальные документы опубликованы не были, ввиду чего статус приведен на основании доступной в СМИ информации, а также комментариев Минфина России.

Согласно поручению Президента РФ, в случае отказа стран-партнеров внести изменения в СОИДН Россия выйдет из этих соглашений в одностороннем порядке.

В то же время согласно СОИДН с вышеуказанными странами для односторонней денонсации соответствующее письменное уведомление должно быть передано стране-партнеру не позднее чем за шесть месяцев до окончания календарного года.

В этом случае положения СОИДН прекращают применяться с 1 января следующего календарного года.

Это означает, что в 2020 году срок передачи уведомления о денонсации указанных соглашений уже пропущен и даже в случае отказа стран-партнеров от сотрудничества (при условии соблюдения Россией процедур денонсации) они продолжают действовать еще как минимум один год.

Страна	Статус
Люксембург 	Люксембург согласился внести изменения, в ближайший месяц Россия планирует завершить переговоры на тех же условиях, которые были согласованы с Кипром.
Мальта 	13 августа 2020 года Россия и Мальта согласовали проект протокола о внесении изменений в СОИДН на условиях, аналогичных протоколу с Кипром.
Нидерланды 	Предложение о внесении изменений в СОИДН направлено, Россия ожидает официального ответа от Нидерландов .
Гонконг 	Вице-премьер Алексей Оверчук на совещании Президента РФ с членами Правительства РФ сообщил, что Россия в дальнейшем может предложить Гонконгу и Швейцарии пересмотреть СОИДН.
Швейцария 	

Что же дальше: дивиденды?

Изменения в СОИДН с Кипром должны вступить в силу с 1 января 2021 года при условии завершения в 2020 году всех необходимых формальных процедур.

В свете грядущих изменений, группам, в структуре которых есть резиденты Кипра, необходимо оценить возможный эффект и проанализировать варианты реструктуризации.

Выплата дивидендов до конца года

Это самое простое краткосрочное решение, однако в перспективе наличие кипрской холдинговой компании в группе будет приводить к налоговой неэффективности, которую все равно придется устранять более радикальными мерами.

Кроме того, увеличение оттока денежных средств за рубеж в преддверии повышения ставок может привлечь внимание налоговых органов и стать причиной более тщательной проверки на выполнение условий СОИДН, включая наличие фактического права получателей на доход.

Сквозной подход

Стоит отметить, что выплата пассивных доходов резидентам Кипра (впрочем, как и других «транзитных» юрисдикций) и так была объектом пристального внимания налоговых органов.

Далеко не все кипрские получатели дохода смогли пройти

проверку на наличие статуса фактического получателя дохода, поэтому формальное повышение ставки не стало сюрпризом.

На практике компании все чаще стали использовать сквозной подход, который позволяет применить СОИДН со страной резидентства фактического получателя дохода, а если получателем дохода является российское общество – заявить льготу на существенное участие в виде ставки 0% на дивиденды (при соблюдении определенных условий).

После официального повышения ставки применение сквозного подхода может помочь избежать роста налоговой нагрузки.

В то же время, если в предшествующих периодах компания заявляла в качестве фактического получателя дохода кипрского резидента, а после повышения ставки – иное лицо, то у налоговых органов, безусловно, могут возникнуть вопросы.

Также необходимо обратить внимание на разработку [законопроекта](#), в соответствии с которым предлагается уточнить порядок применения сквозного подхода.

Подробнее об этой инициативе см. в выпуске LT in Focus от [19 июня 2020 года](#).

Добровольное признание кипрской компании налоговым резидентом РФ

Реализация данного варианта позволит применить льготу на существенное участие в отношении дивидендов (при соблюдении определенных условий).

Безусловным минусом данного варианта является налогообложение операций кипрской компании по российским правилам, включая необходимость обложения внереализационного дохода в виде курсовых разниц.

Кроме того, в среднесрочной перспективе вполне вероятно, что льгота на существенное участие при выплате дивидендов добровольным резидентам может быть отменена.

Соответствующий [законопроект](#) уже размещен на федеральном портале проектов нормативно-правовых актов, в сентябре планируется его доработка (в том числе будет решаться вопрос об установлении переходного периода для отмены льготы).

Подробнее об этой инициативе см. в выпуске LT in Focus от [19 июня 2020 года](#) и LT от [11 августа 2020 года](#).

Переезд в САР

Редомициляция, или смена корпоративной «прописки», позволяет осуществить полный «переезд» компании в Россию — сменить налоговое резидентство и личный закон (страну регистрации).

Российские власти активно стимулируют перевод иностранных холдинговых структур в Россию, повышая привлекательность «русских офшоров».



Что же дальше: проценты?

Необходимо отметить, что повышение ставки налога на доходы у источника в отношении процентов может привести к существенно большему негативному эффекту, чем повышение налога на дивиденды.

Это связано с тем, что в некоторых случаях кипрские компании могли использоваться как внутригрупповые казначейские центры для привлечения средств внешних инвесторов или кредитов от европейских банков.

При наличии достаточного уровня экономического присутствия на Кипре такие казначейские компании могли заявляться в качестве фактических получателей дохода — в этом случае налог у источника при выплате процентов не возникал.

С повышением ставки налога стоимость обслуживания такой структуры финансирования существенно увеличится.

При этом самое, казалось бы, очевидное в данной ситуации решение — заявить в качестве фактического получателя дохода конечного кредитора — может обернуться претензиями налоговых органов в отношении прошлых периодов (при этом налог, вероятно, будет доначислен уже по ставке 20%).

Кроме того, обосновать «замену» фактического получателя дохода в этом случае будет непросто, поскольку, в отличие от дивидендов, в отношении которых статус фактического

На данный момент готовится [серия законопроектов](#), направленных на повышение привлекательности САР за счет предоставления дополнительных преференций.

Подробнее об этом см. в выпуске LT in Focus от [19 августа 2020 года](#).

Переезд компании в другие иностранные юрисдикции

Данный вариант потребует от компаний значительных затрат на создание достаточного уровня присутствия и деятельности в новой стране, не гарантируя при этом однозначный результат с точки зрения сохранения нынешнего уровня налоговой нагрузки при выплате дивидендов, в том числе с учетом применения концепции фактического права на доход.

Кроме того, никто не может гарантировать, что другие страны не получат от России аналогичные предложения о пересмотре налоговых соглашений.

Размещение акций кипрской компании на бирже

Хотя реализация данной меры позволит сохранить льготную ставку для дивидендов и процентов, вместе с тем мы не предлагаем рассматривать данную меру исключительно как направленную на обеспечение применения пониженных ставок налога у источника.

Вместе с тем, если группа рассматривает возможность проведения IPO на иностранной бирже через иностранную холдинговую компанию, размещение акций именно кипрской холдинговой компании позволит сохранить уровень налогообложения дивидендов на нынешних 5%.

получателя дохода подтверждается на каждую выплату, при перечислении за рубеж процентов такое подтверждение представляется на группу выплат в рамках одного договора.

Также при анализе вариантов реструктуризации таких долгов придется учитывать мнение третьих лиц, что может существенно сузить круг доступных сценариев.

При этом какого-либо универсального решения не существует, и во многом все будет зависеть от конкретных условий финансирования.

Помимо тех вариантов, которые уже были озвучены в отношении дивидендов (например, погашение процентов в 2020 году, сквозной подход, переезд в другую юрисдикцию), можно также рассмотреть нижеследующие.

Погашение долга

В отношении внутригрупповой задолженности можно рассмотреть вариант зачета долга в счет исполнения встречных обязательств, конвертации долга в капитал или прощения долга.

В то же время реализация данных вариантов может привести к негативным налоговым последствиям на уровне российского заемщика в виде отказа в вычете процентов и курсовых разниц или включения суммы прощенного долга во внереализационный доход.

Рефинансирование долга

Данный вариант предполагает привлечение финансирования — кредитов или займов на российском уровне либо от резидентов тех юрисдикций, условия СООИДН с которыми не меняются, — для погашения обязательств перед кипрскими резидентами.

Из безусловных минусов данного варианта можно назвать возможный рост стоимости обслуживания долга.

Перевод долга на реального кредитора

Данный вариант подходит для ситуаций, когда источником финансирования займа, предоставленного российской компании, являются внешние кредиторы.

Возможность реализации данного варианта во многом будет зависеть от готовности кредитора перейти на прямое финансирование российской компании.

Чем мы можем вам помочь?

- Разработка и анализ вариантов реструктуризации, включая структуру собственности и структуру финансирования;
- Разработка пошагового плана реализации выбранного сценария;
- Подготовка пакета документов для применения сквозного подхода;
- Анализ возможных последствий редомициляции в САР (налоговые, правовые, административные и иные вопросы как в РФ, так и в иностранной юрисдикции);
- Комплексное сопровождение на всех этапах редомициляции в САР;
- Подготовка защитного файла для обоснования экономических причин реструктуризации (во избежание налоговых последствий по ст. 54.1 НК РФ).

Мы надеемся, что вы найдете информацию, представленную в данном выпуске, интересной и полезной. Наши специалисты готовы ответить на любые ваши вопросы, имеющие отношение к теме данного выпуска.

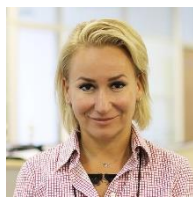
С уважением,

партнеры компании «Делойт» в СНГ

Контакты



Светлана Мейер
Управляющий партнер
Налоговые
и юридические услуги
smeyer@deloitte.ru



Анна Костыра
Управляющий партнер
Deloitte Legal
akostyra@deloitte.ru

Услуги в области международного налогообложения



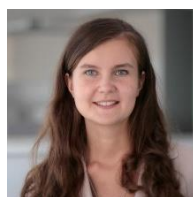
Геннадий Камышников
Партнер
gkamyshnikov@deloitte.ru



Наталья Кузнецова
Партнер
nkuznetsova@deloitte.ru



Елена Соловьёва
Партнер
esolovyova@deloitte.ru



Юлия Крылова
Директор
ykrylova@deloitte.ru

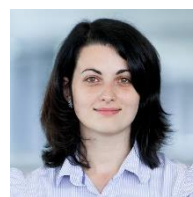


Олег Трошин
Директор
otroshin@deloitte.ru

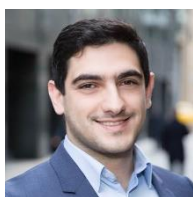
Налоговые и юридические услуги



Ирина Андрончева
Директор
iandroncheva@deloitte.ru



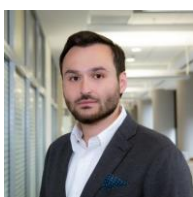
Тамара Архангельская
Директор
tarkhangel'skaya@deloitte.ru



Эмиль Бабуров
Директор
ebaburov@deloitte.ru



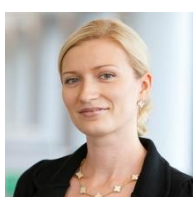
Павел Балашов
Партнер
pbalashov@deloitte.ru



Дмитрий Беспалов
Директор по цифровым
технологиям
dbespalov@deloitte.ru



Олег Березин
Партнер
oberezin@deloitte.ru



Светлана Борисова
Партнер
sborisova@deloitte.ru



Вероника Варшавская
Директор
vvarshavskaya@deloitte.ru

Контакты



Артём Васютин
Партнер
avasutin@deloitte.ru



Владимир Елизаров
Партнер
velizarov@deloitte.ru



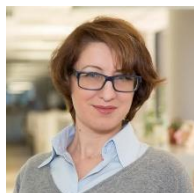
Оксана Жупина
Партнер
ozhupina@deloitte.ru



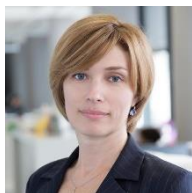
Антон Зыков
Партнер
azykov@deloitte.ru



Татьяна Киселёва
Партнер
tkiseliova@deloitte.ru



Анна Климова
Директор
aklimova@deloitte.ru



Елена Ковалевич
Партнер
ekovalevich@deloitte.ru



Оксана Кожина
Директор
okozhina@deloitte.ru



Дмитрий Кулаков
Партнер
dkulakov@deloitte.ru



Юлия Меньшикова
Директор
ymenshikova@deloitte.ru



Юлия Орлова
Партнер
yorlova@deloitte.ru



Андрей Панин
Партнер
apanin@deloitte.ru



Татьяна Кофанова
Партнер
tkofanova@deloitte.ru



Леонид Печерников
Директор
lpechernikov@deloitte.ru



Мария Подосёнова
Директор
mpodosenova@deloitte.ru



Дмитрий Пожарный
Директор
dpozharniy@deloitte.ru



Екатерина Портман
Директор
eportman@deloitte.ru



Алексей Собчук
Директор
asobchuk@deloitte.ru



Юлия Синицына
Директор
ysinitsyna@deloitte.ru



Юрий Халимовский
Директор
yukhalimovskiy@deloitte.ru

Вы можете ознакомиться с другими выпусками новостей в приложении Deloitte TaxSmart или на [официальной странице](#) в Интернете.

Подписывайтесь на наши публикации [по ссылке](#).

Приложение TaxSmart



Наименование «Делойт» относится к одному либо любому количеству юридических лиц, в том числе аффилированных, совместно входящих в «Делойт Туш Томацу Лимитед» (далее — «ДТТЛ»). Каждое из этих юридических лиц является самостоятельным и независимым. Компания «ДТТЛ» (также именуемая как «международная сеть «Делойт»») не предоставляет услуги клиентам напрямую. Более подробную информацию можно получить на сайте www.deloitte.com/about.

«Делойт» является ведущей международной сетью компаний по оказанию услуг в области аудита, консалтинга, финансового консультирования, управления рисками и налогообложения, а также сопутствующих услуг. «Делойт» ведет свою деятельность в 150 странах, в число клиентов которой входят около 400 из 500 крупнейших компаний мира по версии журнала Fortune. Около 312 тысяч специалистов «Делойта» по всему миру привержены идеям достижения результатов, которыми мы можем гордиться. Более подробную информацию можно получить на сайте www.deloitte.com.

Настоящее сообщение содержит исключительно информацию общего характера. Ни компания «Делойт Туш Томацу Лимитед», ни входящие в нее юридические лица, ни их аффилированные лица не предоставляют посредством данного сообщения каких-либо консультаций или услуг профессионального характера. Прежде чем принять какое-либо решение или предпринять какие-либо действия, которые могут отразиться на вашем финансовом положении или состоянии дел, проконсультируйтесь с квалифицированным специалистом. Ни одно из юридических лиц, входящих в международную сеть «Делойт», не несет ответственности за какие-либо убытки, понесенные любым лицом, использующим настоящую публикацию.