



Как последние налоговые изменения влияют на международные структуры

Часть 2 | Персональные структуры

3 июня 2025 г.



В ближайшие два часа:

1 Россия

- Прогрессивная шкала НДФЛ: последствия для структур владения активами
- Личные фонды – развитие практики
- Валютное законодательство: последняя практика
- Обмен информацией
- Налоговое соглашение с ОАЭ: обмен информацией и возможности планирования

В ближайшие два часа:

2 ОАЭ

- Налогообложение семейных фондов – новое руководство ФНС

3 Казахстан

- Налоговая реформа
- Планирование в контексте правил КИК

В ближайшие два часа:

4 Другие страны

- Налоговая реформа на Кипре
- Практика, влияющая на возможности реструктуризации активов
- Необходимость сообщать об иностранных активах в Португалии

5 Ответы на вопросы

Материалы



Презентация после мероприятия появится на нашей корпоративной странице в LinkedIn:

www.linkedin.com/company/globalaimcons/



Подпишитесь, чтобы первыми получать материалы по налоговому планированию



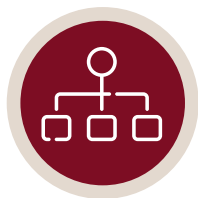
На следующей неделе будет рассылка обеих частей вебинара

Российские налоговые изменения и практика

Pillar 2 в России



Появился [законопроект](#), направленный на введение части правил Pillar 2 в России



Применяется к группам с выручкой $\geq$ €750 млн и зарубежными компаниями в странах с правилами Pillar 2



Отличий от глобальных правил немало – например, корректировки только на доход от участия в других компаниях и ставка 15% у каждого юрлица

Прогрессивная шкала НДФЛ: последствия для структур владения активами

1.1

Дивиденды при прогрессивном НДФЛ: три кейса

- 1 Дивиденды vs. признание базы КИК
- 2 Дивиденды непропорционально долям
- 3 Выплаты из зарубежных трастов и фондов

Кейс 1: дивиденды vs. признание базы КИК



Кейс 1: дивиденды vs. признание базы КИК



Сценарий 1: распределение прибыли

- База КИК **₽0**
- Дивиденды **₽90 млн**
- НДФЛ **₽13,5 млн**
- Общая налоговая нагрузка **₽23,5 млн**
(₽10 млн + ₽13,5 млн)

Кейс 1: дивиденды vs. признание базы КИК



Сценарий 2: признание базы КИК

- База КИК **₽100**
- НДФЛ до зачета **₽20,4 млн**
- НДФЛ после зачета налога КИК **₽10,4 млн**
- Общая налоговая нагрузка **₽20,4 млн**

Кейс 1: дивиденды vs. признание базы КИК



Сценарий 2: признание базы КИК – основания

- Зачет уплаченного КИК налога (п. 11 ст. 309.1 НК РФ)
- Освобождение дивидендов в пределах прибыли КИК (п. 66 ст. 217 НК РФ)

Три практических следствия

1

При слишком быстром распределении прибыли КИК теряется возможность уменьшить НДФЛ на уплаченные КИК налоги

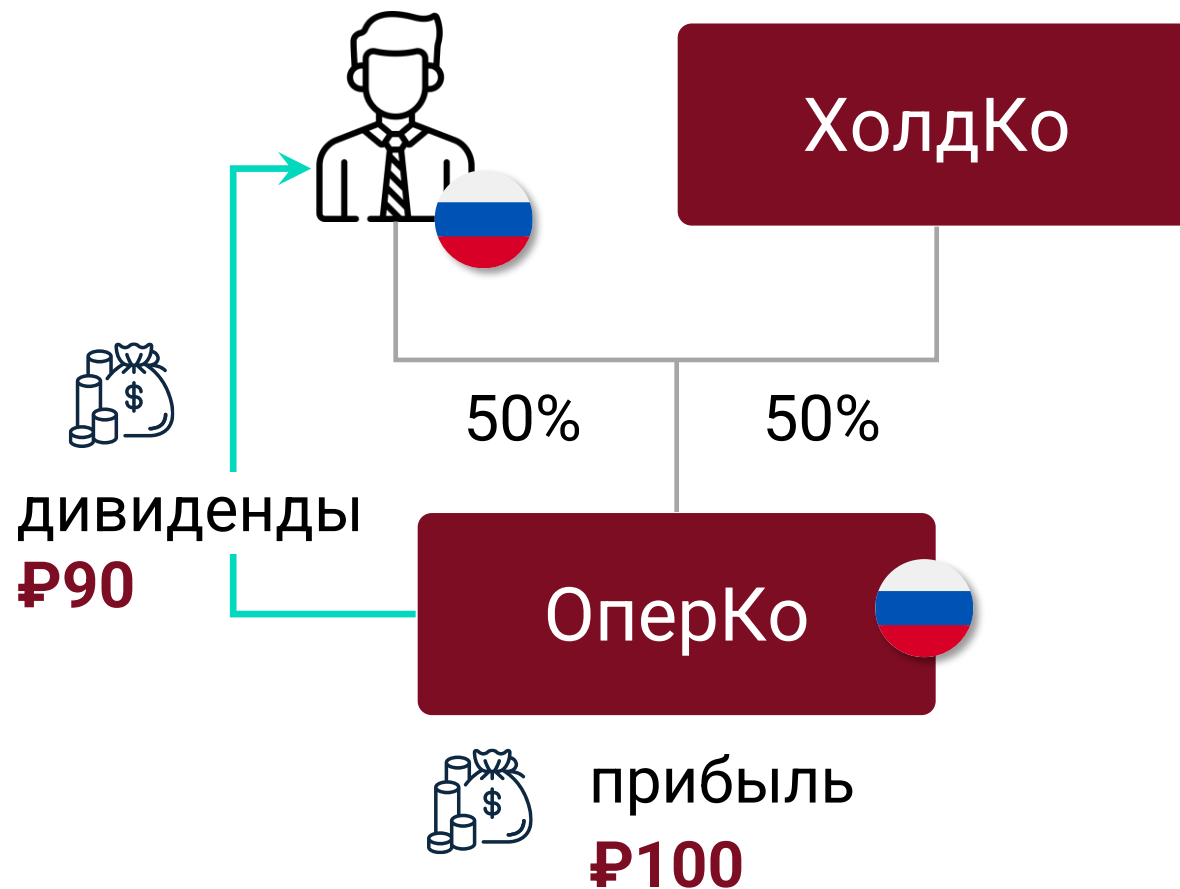
2

Из-за прогрессивной шкалы при небольшом налоге оставлять всю прибыль КИК нераспределенной может быть неэффективно

3

При этом можно моделировать «промежуточные» варианты – распределять часть прибыли и оставлять часть для зачета налога

Кейс 2: дивиденды не по долям



Кейс 2: дивиденды не по долям

§ НК РФ: Статья 43 «Дивиденды и проценты»

1. Дивидендом признается любой доход, полученный акционером (участником) от организации при распределении прибыли, остающейся после налогообложения (в том числе в виде процентов по привилегированным акциям), по принадлежащим акционеру (участнику) акциям (долям) пропорционально долям акционеров (участников) в уставном (складочном) капитале этой организации.

Кейс 2: дивиденды не по долям



Письмо Минфина РФ от 19 декабря 2024 г. № 03-03-06/1/128402

<...> Таким образом, в случае непропорционального распределения чистой прибыли общества часть чистой прибыли общества, распределенная между его участниками непропорционально их долям в уставном капитале общества, **не признается для целей налогообложения дивидендами.**

Кейс 2: дивиденды не по долям



Письмо Минфина РФ от 19 декабря 2024 г. № 03-03-06/1/128402

<...> Таким образом, в случае непропорционального распределения чистой прибыли общества часть чистой прибыли общества, распределенная между его участниками непропорционально их долям в уставном капитале общества, **не признается для целей налогообложения дивидендами.**

Все распределение только часть



Кейс 2: дивиденды не по долям



Письмо Минфина РФ от 19 декабря 2024 г. № 03-03-06/1/128402

Следовательно, указанные выплаты в части превышения суммы дивидендов, определенной с учетом положений пункта 1 статьи 43 НК РФ, учитываются для целей налогообложения прибыли организаций при определении налоговой базы, к которой применяется общеустановленная ставка, предусмотренная пунктом 1 статьи 284 НК РФ.

Кейс 2: дивиденды не по долям



Постановление ФАС СЗО от 28 апреля 2012 года по [делу № А13-7191/2010](#)

Вместе с тем налоговый орган при вынесении оспариваемого решения не учел, что доходы, выплаченные Обществом своим участникам в размере, не превышающем распределение чистой прибыли пропорционально их долям в уставном капитале, соответствует понятию дивидендов, приведенному в статье 43 НК РФ, и поэтому подлежат обложению НДФЛ по ставке 9 процентов.

Кейс 2: дивиденды не по долям



Постановление ФАС СЗО от 28 апреля 2012 года по [делу № А13-7191/2010](#)

Инспекция же при проведении проверки и принятии решения от 19.02.2010 № 6 **неправомерно квалифицировала все выплаченные участникам Общества в качестве дивидендов суммы как иные доходы физических лиц**, подлежащие обложению НДФЛ по ставке 13 процентов.

Три практических следствия

1

Распределение прибыли не пропорциональное долям в капитале не является дивидендами с т.з. налогов

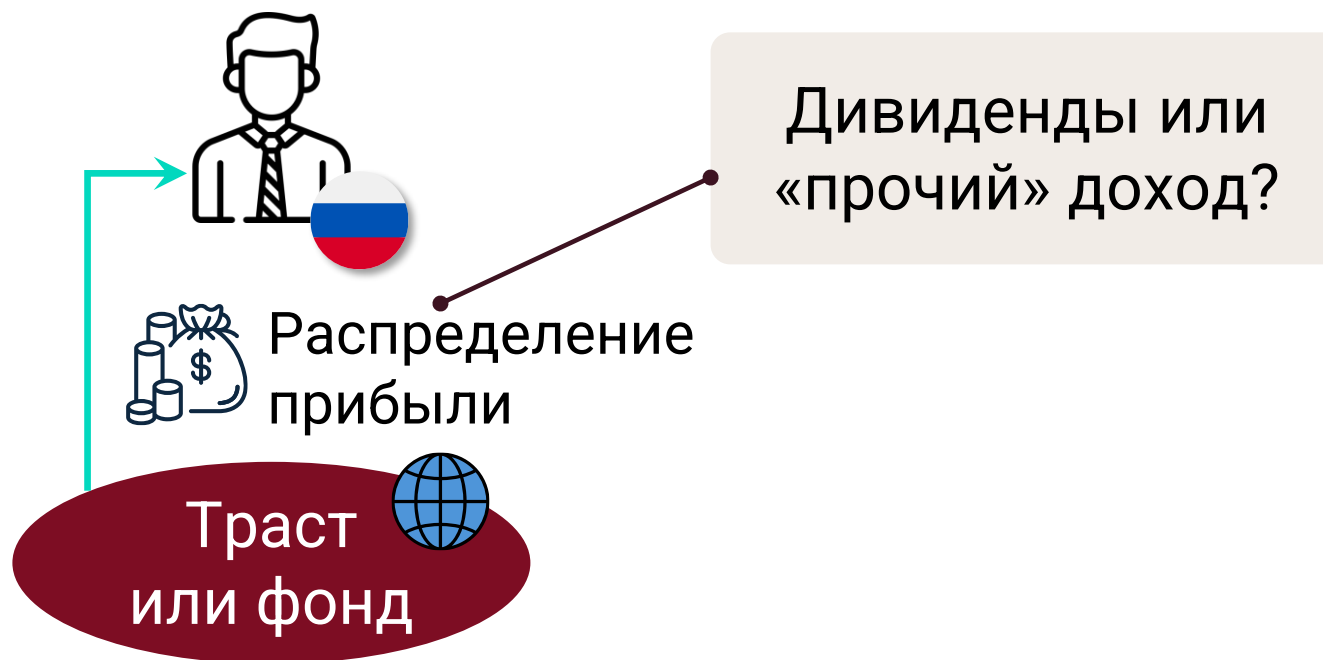
2

Теперь эта квалификация имеет значение не только для налога на прибыль, но и для НДФЛ

3

Ситуация с зарубежными дивидендами лучше – нет условия о пропорциональности

Кейс 3: выплаты из зарубежных структур



Кейс 3: выплаты из зарубежных структур

§ НК РФ: Статья 43 «Дивиденды и проценты»

1. Дивидендом признается любой доход, полученный акционером (участником) от организации при распределении прибыли, остающейся после налогообложения (в том числе в виде процентов по привилегированным акциям), по принадлежащим акционеру (участнику) **акциям (долям)** пропорционально **долям акционеров (участников) в уставном (складочном) капитале этой организации.**

Три практических следствия

1

Доходы в виде выплат из зарубежных трастов и фондов не попадают под определение дивидендов (нет акций, долей или капитала)

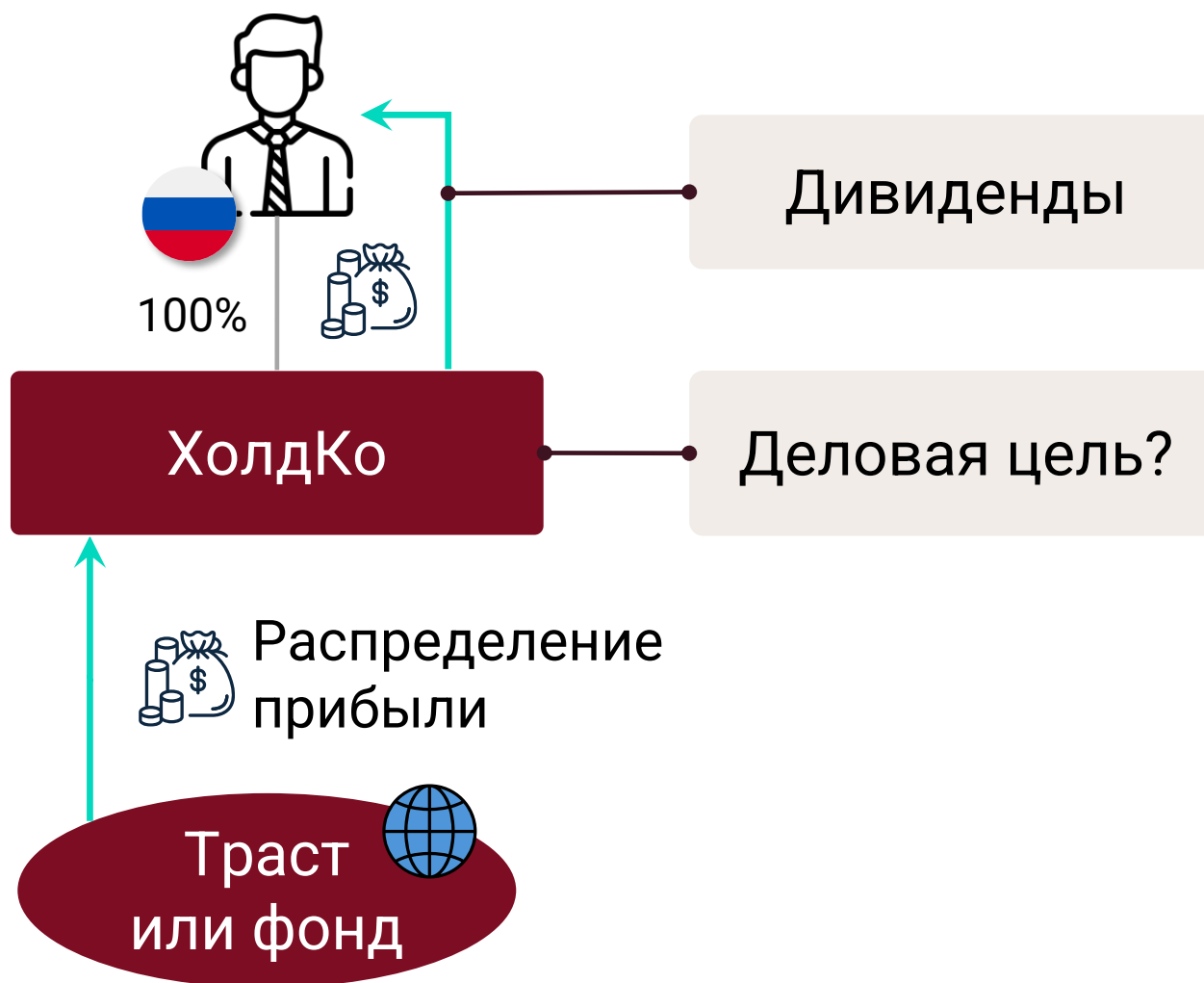
2

Скорее всего, такие выплаты не получится квалифицировать как другие доходы, облагаемые по ставкам 13-15% (п. 6 ст. 210 НК РФ)

3

Может ли стать бенефициаром траста (партнером фонда) компания, которая затем выплатит дивиденды?

Модифицированная структура



Ставки НДФЛ с 1 января 2025 г.

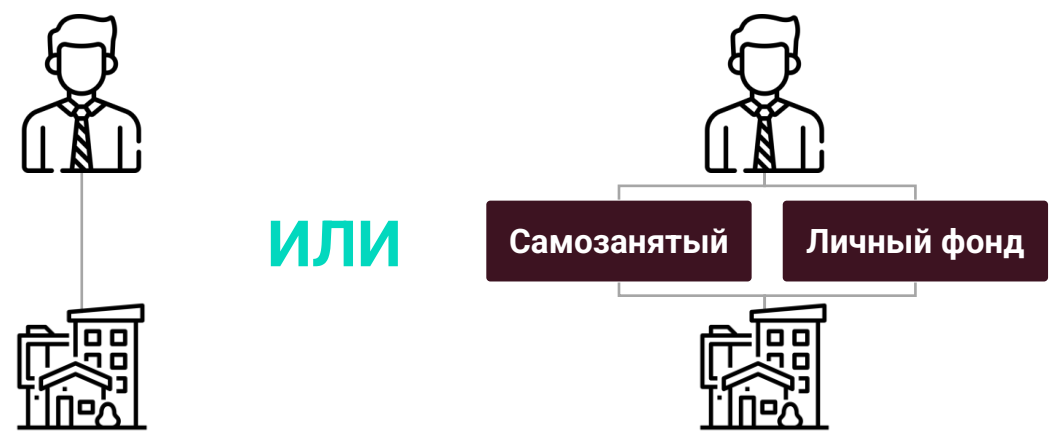
Идея 4 – Пересмотр функционала владельца бизнеса



- ➔ НДФЛ с директорского вознаграждения / зарплаты
 - уплачивается по базовой ставке 13-22%
 - + социальные взносы
- ➔ Бенефициар может пересмотреть объем функционала в отношении своей компании, сконцентрироваться на акционерном контроле
- ➔ Важно внимательно подходить к изменению полномочий, чтобы избежать формального сокращения для минимизации налоговых последствий

Ставки НДФЛ с 1 января 2025 г.

Идея 5 – Присмотреться к иным способам ведения деятельности



➔ Доход от аренды недвижимости, попадает в общую базу и облагается налогом по ставкам 13% – 22%

Вид недвижимости	Сумма дохода	Базовый сценарий		Целевой сценарий	
		Ставка	Налог	Ставка	Налог
Жилая	2,4 млн	13-22%	12,13 млн	4%	96 тыс.
Коммерческая	60 млн			15%	9 млн
Эффективная ставка и налог	62,4 млн	19,5%	12,13 млн	14,5%	9,1 млн

Личные фонды – развитие практики

1.2

Личные фонды



- ➔ Личный фонд – юридическое лицо
- ➔ Вправе вести предпринимательскую деятельность, создавать ЮЛ и участвовать в них
- ➔ Порядок управления и состав органов определяется в учредительных документах
- ➔ Ограниченный срок субсидиарной ответственности фонда (3 года, в исключительных случаях – 5 лет)
- ➔ Основная цель – управление имуществом, переданным учредителем

Налоги в структуре с личным фондом



НДФЛ 0%, если получатель дохода:

- ➔ Учредитель-бенефициар
- ➔ Близкий родственник учредителя
- ➔ Любой бенефициар после ухода из жизни учредителя

Налоги в структуре с личным фондом



Налог на прибыль 15%, если > 90% доходов фонда составляют:

- ➔ Дивиденды
- ➔ Доходы от распределения прибыли или имущества организаций, в том числе при их ликвидации
- ➔ Доходы по операциям с ПФИ
- ➔ Доходы от реализации недвижимого имущества
- ➔ Доходы от сдачи в аренду недвижимого имущества
- ...
- ➔ Доходы от реализации акций (долей) и (или) уступки прав в иностранной организации, не являющейся юридическим лицом по иностранному праву

Доходы личных фондов

Пп. 4 п. 2 ст. 284.12 НК РФ:

«доходы от реализации акций (долей) и (или) уступки прав в иностранной организации, не являющейся юридическим лицом по иностранному праву»

1

1. Доходы от реализации акций (долей) в иностранной организации;
2. Доходы от уступки прав в иностранной организации, не являющейся юридическим лицом по иностранному праву

2

Доходы от уступки прав в иностранной организации, не являющейся юридическим лицом по иностранному праву, вне зависимости от того, как именно структурированы такие права (например, путем акций/долей)

[Письмо Минфина от 20 марта 2025 г. № 03-03-07/27539](#)

1. В чем практический смысл выделения ИСБОЮЛ?
2. Какие ИСБОЮЛ предусматривают выпуск акций/долей?

Доходы личных фондов

Пп. 4 п. 2 ст. 284.12 НК РФ:

«доходы от реализации акций (долей) и (или) уступки прав в иностранной организации, не являющейся юридическим лицом по иностранному праву»

1

1. Доходы от реализации акций (долей) в иностранной организации;

2. Доходы от уступки прав в иностранной организации, не являющейся юридическим лицом по иностранному праву

2

Доходы от уступки прав в иностранной организации, не являющейся юридическим лицом по иностранному праву, вне зависимости от того, как именно структурированы такие права (например, путем акций/долей)

1. В чем практический смысл выделения ИСБОЮЛ?
2. Какие ИСБОЮЛ предусматривают выпуск акций/долей?

Ст. 11 НК РФ:

ИСБОЮЛ – организационная форма, созданная в соответствии с законодательством иностранного государства...без образования юридического лица (**в частности, фонд, партнерство, товарищество, траст, иная форма осуществления коллективных инвестиций и (или) доверительного управления**), которая...вправе осуществлять деятельность, направленную на извлечение дохода (прибыли) в интересах своих участников (пайщиков, доверителей или иных лиц) либо иных бенефициаров

Письмо Минфина от 20 марта 2025 г. № 03-03-07/27539

Доходы личных фондов

Пп. 4 п. 2 ст. 284.12 НК РФ:

«доходы от реализации акций (долей) и (или) уступки прав в иностранной организации, не являющейся юридическим лицом по иностранному праву»

1

1. Доходы от реализации акций (долей) в иностранной организации;

2. Доходы от уступки прав в иностранной организации, не являющейся юридическим лицом по иностранному праву

2

Доходы от уступки прав в иностранной организации, не являющейся юридическим лицом по иностранному праву, вне зависимости от того, как именно структурированы такие права (например, путем акций/долей)

1. В чем практический смысл выделения ИСБОЮЛ?
2. Какие ИСБОЮЛ предусматривают выпуск акций/долей?

П. 3 ст. 25.13 НК РФ :

...в целях настоящего Кодекса контролирующим лицом **иностранной организации** признаются следующие лица:

1. Физическое или юридическое лицо, доля участия которого в этой организации составляет более 25%;
2. Физическое или юридическое лицо, доля участия которого в этой организации...составляет более 10%, если доля участия всех лиц, признаваемых налоговыми резидентами РФ, в этой организации...составляет более 50%.

Письмо Минфина от 20 марта 2025 г. № 03-03-07/27539

Доходы личных фондов

Пп. 4 п. 2 ст. 284.12 НК РФ:

«доходы от реализации акций (долей) и (или) уступки прав в иностранной организации, не являющейся юридическим лицом по иностранному праву»

1

1. Доходы от реализации акций (долей) в иностранной организации;

2. Доходы от уступки прав в иностранной организации, не являющейся юридическим лицом по иностранному праву

2

Доходы от уступки прав в иностранной организации, не являющейся юридическим лицом по иностранному праву, вне зависимости от того, как именно структурированы такие права (например, путем акций/долей)

Письмо Минфина от 20 марта 2025 г. № 03-03-07/27539

П. 3 ст. 25.13 НК РФ :

...в целях настоящего Кодекса контролирующим лицом **иностранной организации** признаются следующие лица:

1. Физическое или юридическое лицо, доля участия которого в этой организации составляет более 25%;
2. Физическое или юридическое лицо, доля участия которого в этой организации...составляет более 10%, если доля участия всех лиц, признаваемых налоговыми резидентами РФ, в этой организации...составляет более 50%.

1. В чем практический смысл выделения ИСБООЛ?

2. Какие ИСБООЛ предусматривают выпуск акций/долей?

П. 8 ст. 25.13 НК РФ:

Осуществлением контроля над иностранной структурой без образования юридического лица в целях настоящего Кодекса признается оказание или возможность оказывать определяющее влияние на решения, принимаемые лицом, осуществляющим управление активами такой структуры, в отношении распределения полученной прибыли (дохода) после налогообложения в соответствии с личным законом и (или) учредительными документами этой структуры.

Повторение опыта?



Продажа имущества

Продажа долей в ООО



Имущество, полученное в дар



Дивиденды

Доходы от долевого участия

Распределения ПИФ



Операции с ЦБ и ПФИ

Операции с ЦФА и ЦП

Материальная выгода

по ЦБ и долям в ООО

Операции РЕПО (ЦБ)

Операции займа ЦБ

Приобретение/продажа ЦВ



Проценты по счетам в РФ



Страховые выплаты

Письмо Минфина от 21.10.24 № 03-04-06/102047:

«...Включение в доходы по операциям с ценными бумагами доходов от доверительного управления имуществом, переданным учредителем управляющей компании, статьей 214.1 Кодекса не предусмотрено....»

«...Учитывая указанное, доход от доверительного управления имуществом, получаемый владельцем инвестиционного пая - физическим лицом от управляющей компании, не может быть отнесен к дивидендам...»

Следовательно, применяются общие ставки НДФЛ от 13 до 22%

Повторение опыта?

13-15%

От: 0 2,4 млн



Продажа имущества

Продажа долей в ООО



Имущество, полученное в дар



Дивиденды

Доходы от долевого участия

Распределения ПИФ



Операции с ЦБ и ПФИ

Операции с ЦФА и ЦП

Материальная выгода

по ЦБ и долям в ООО

Операции РЕПО (ЦБ)

Операции займа ЦБ

Приобретение/продажа ЦВ



Проценты по счетам в РФ



Страховые выплаты

Письмо Минфина от 21.10.24 № 03-04-06/102047:

«...Включение в доходы по операциям с ценными бумагами доходов от доверительного управления имуществом, переданным учредителем управляющей компании, статьей 214.1 Кодекса не предусмотрено....»

«...Учитывая указанное, доход от доверительного управления имуществом, получаемый владельцем инвестиционного пая - физическим лицом от управляющей компании, не может быть отнесен к дивидендам...»

Следовательно, применяются общие ставки НДФЛ от 13 до 22%

29 октября 2024 принимается ФЗ N 362-ФЗ:

С 1 января 2025 доходы от доверительного управления имуществом, составляющим паевой инвестиционный фонд, признаются доходами по операциям с ценными бумагами

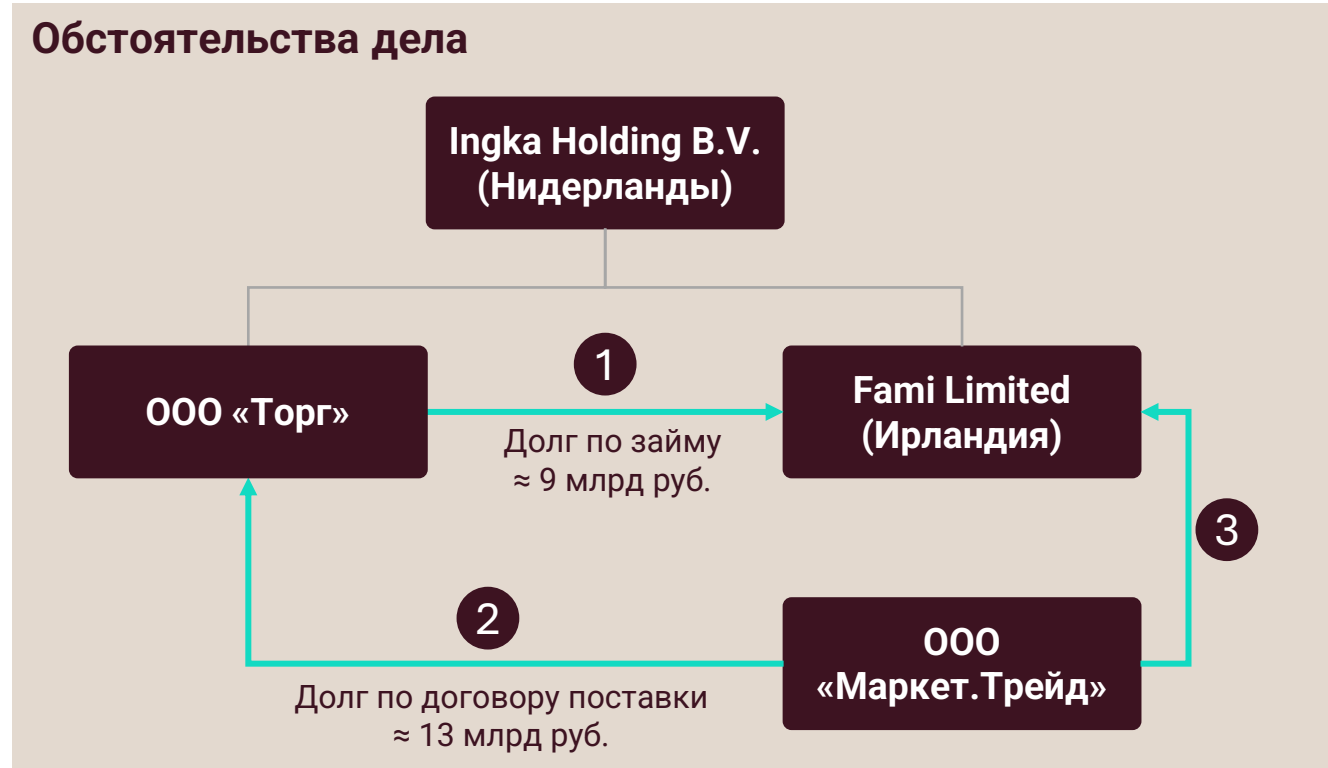
Письма Минфина от 15 ноября 2024 № 03-04-06/113013, от 11 ноября 2024 № 03-04-06/110994, от 20 ноября 2024 № 03-04-06/115097, от 3 марта 2025 № 03-04-05/20591:

«Доходы от реализации (погашения) инвестиционных паев, а также доходы от доверительного управления имуществом, составляющим паевой инвестиционный фонд, подлежат налогообложению...с применением налоговых ставок по НДФЛ, установленных п. 1.1 ст. 224»

Валютное законодательство: последняя практика

1.3

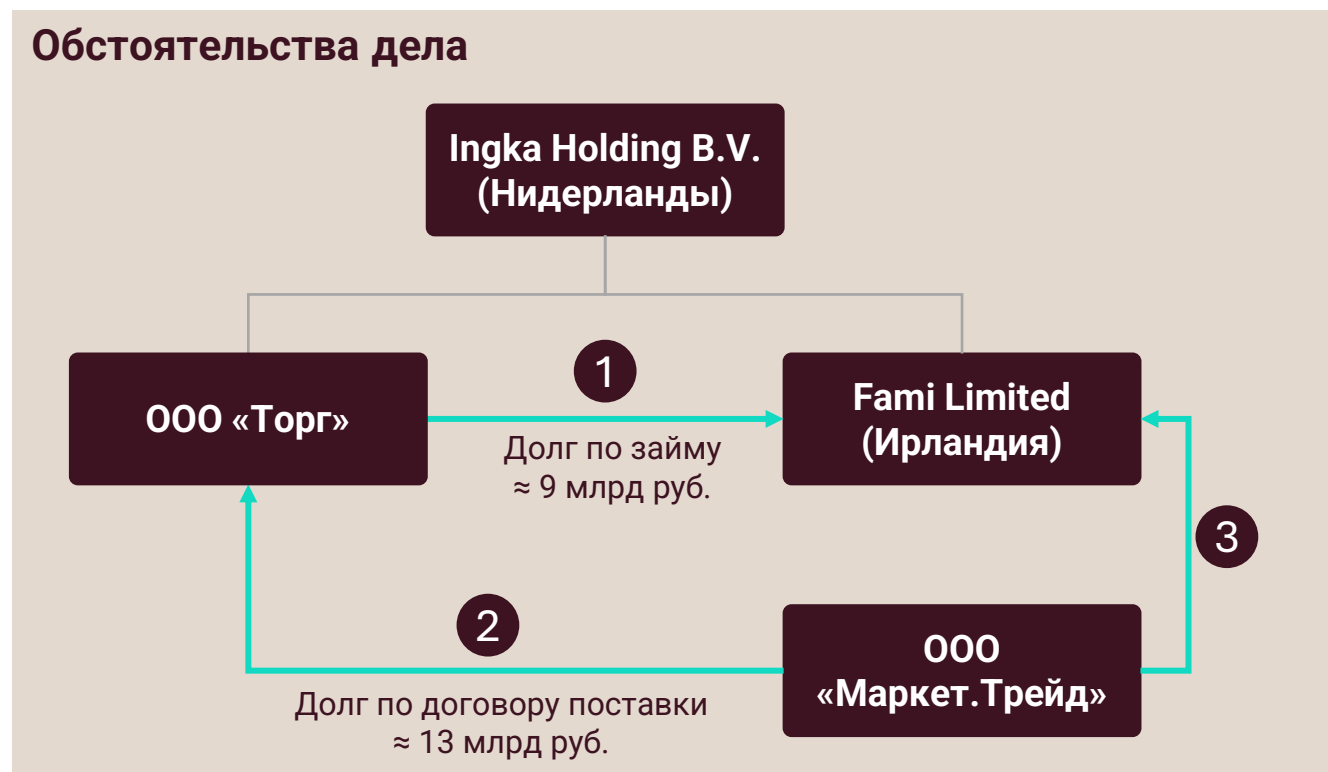
«Дело IKEA» (А41-6043/2024)



- 1 Между ООО «Торг» и Fami Limited (Ирландия) была открыта кредитная линия в 2016 г. В рамках кредитной линии выдано 9,6 млрд рублей. В 2021 г. – 1,5 млрд погашено.
- 2 ООО «Торг» заключает договор поставки товаров с ООО «Маркет.Трейд» на сумму около 13 млрд руб.
- 3 По поручению ООО «Торг», ООО «Маркет.Трейд» производит выплату Fami Limited.

«Дело IKEA» (А41-6043/2024)

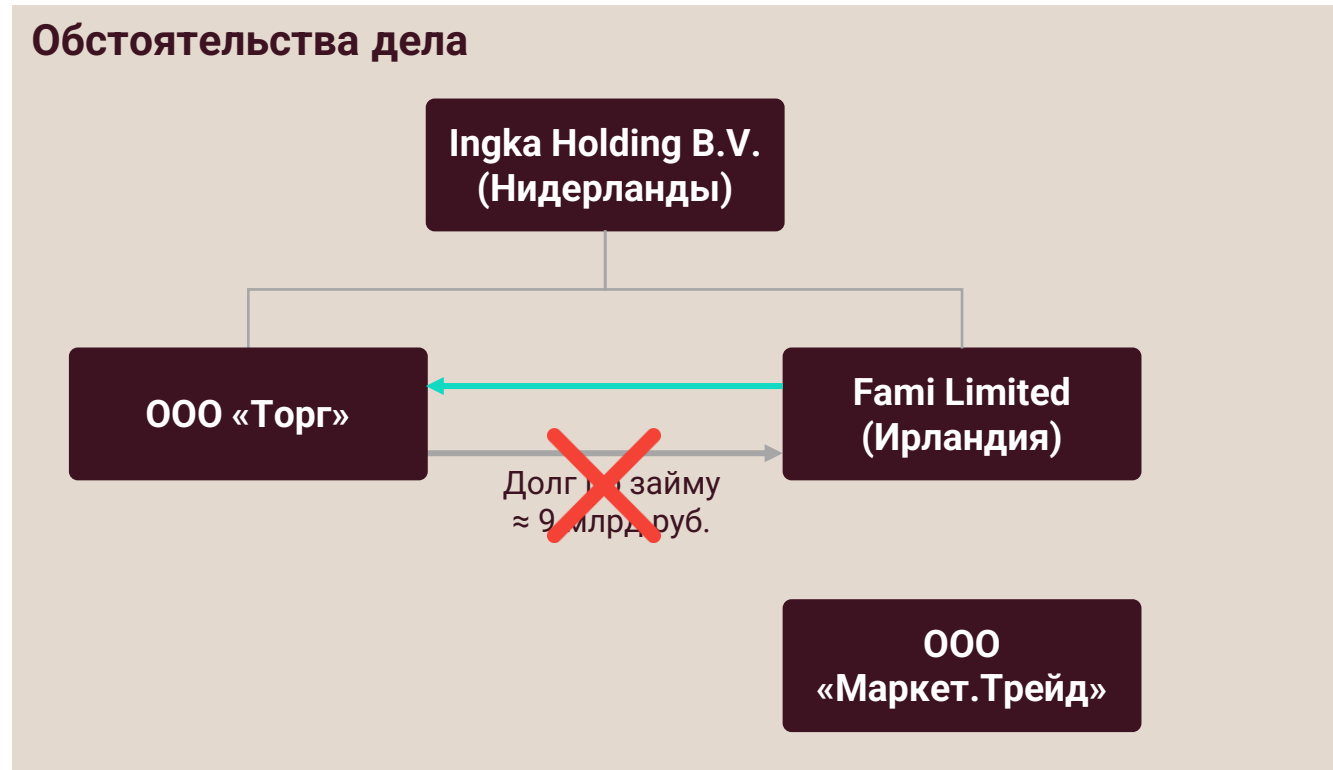
Обстоятельства дела



Да, значения расходятся.
Частично исправлено в
Апелляционном решении 24
декабря 2024 г.

- 1 Между ООО «Торг» и Fami Limited (Ирландия) была открыта кредитная линия в 2016 г. В рамках кредитной линии выдано 9,6 млрд рублей. В 2021 г. – 1,5 млрд погашено.
- 2 ООО «Торг» заключает договор поставки товаров с ООО «Маркет.Трейд» на сумму около 13 млрд руб.
- 3 По поручению ООО «Торг», ООО «Маркет.Трейд» производит выплату Fami Limited.

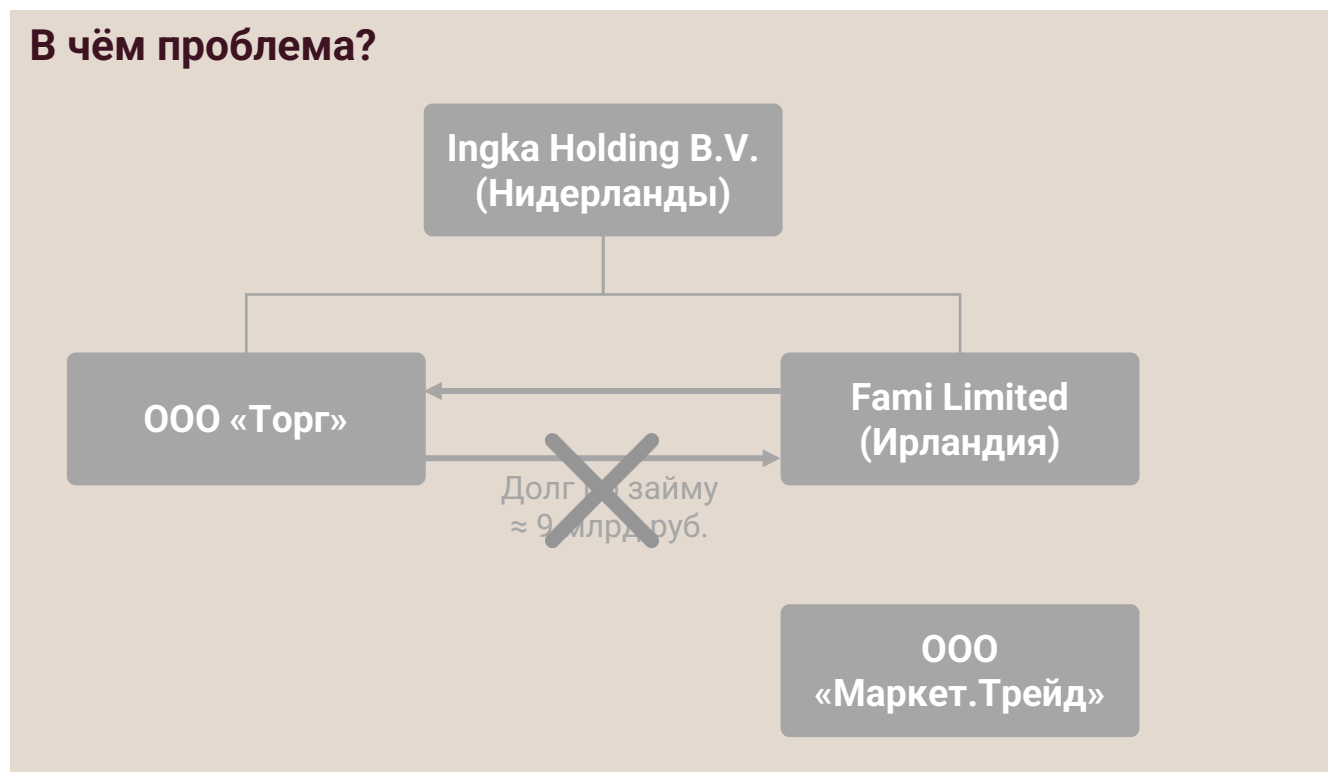
«Дело IKEA» (А41-6043/2024)



- 4 Уже после оплаты между ООО «Торг» и Fami Limited заключается договор залога любых существующих и будущих прав по договору с ООО «Маркет. Трейд».
- 5 Буквально через 2 недели Fami Limited обращается взыскание.
- 6 Через месяц между ООО «Торг» и Fami Limited подписывается акт об исполнении обязательств по кредитной линии.

«Дело IKEA» (А41-6043/2024)

В чём проблема?



- ➔ Указ Президента 95 от 05.03.2022 г. устанавливает особый порядок исполнения обязательств перед иностранными кредиторами: обязательства по займам >10 млн руб. в месяц исполняются через счет типа «С», либо с разрешения Правкомиссии
- ➔ До сих пор не был решен вопрос с ответственностью – ст. 15.25 КоАП (штраф от 20 до 40% от суммы незаконной валютной операции) формально не применима

«Дело IKEA» (А41-6043/2024)

Предусмотренность законом – множество ссылок на Определения Конституционного и Решения Верховного Судов

«Конституционный Суд РФ в определении от 08.06.2004 № 226-0 разъяснил, что статья 169 ГК Российской Федерации особо выделяет опасную для общества группу недействительных сделок - антисоциальные сделки»

«...квалифицирующим признаком антисоциальной сделки является ее цель, т.е. достижение такого результата, который не просто не отвечает закону или нормам морали, а противоречит - заведомо и очевидно для участников гражданского оборота - основам правопорядка и нравственности.»

Что решил суд?

Позиция ФНС, Прокуратуры и суда:

За счет последовательных сделок и действий осуществлен вывод денежных средств с территории РФ в обход действующих ограничений.

Подлежит применению ст. 169 ГК РФ.

Ст. 169 ГК РФ:

Сделка, совершенная с целью, заведомо противной основам правопорядка или нравственности, ничтожна и влечет последствия, установленные ст. 167 ГК РФ.

В случаях, предусмотренных законом, суд может взыскать в доход Российской Федерации все полученное по такой сделке сторонами, действовавшими умышленно, или применить иные последствия, установленные законом.

Указ Президента № 95 опубликован и находится в открытом доступе.

Дополнительно – после принятия Указа № 95 между ООО «Торг» и Fami Limited заключается дополнительное соглашение об отсрочке платежа и отказе от начисления процентов

«Дело ИКЕА» (А41-6043/2024)

Что решил суд?

Позиция ФНС, Прокуратуры и суда:

За счет последовательных сделок и действий осуществлен вывод денежных средств с территории РФ в обход действующих ограничений.

Подлежит применению ст. 169 ГК РФ.

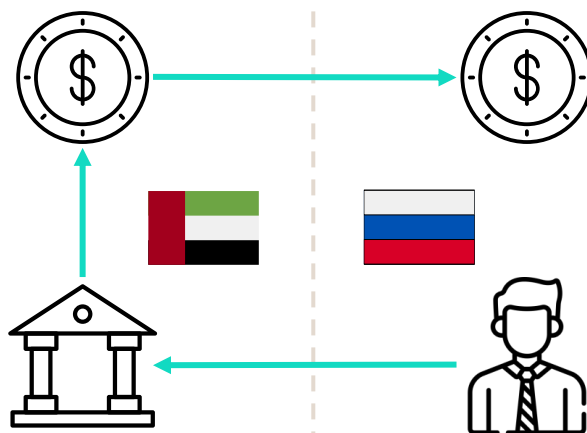
Учитывая, что истцом представлены доказательства того, что оспариваемая сделка совершена с целью, заведомо противной основам правопорядка и нравственности, в ущерб финансовой стабильности государства, требования заявлены исключительно в связи с необходимостью защиты интересов государства,

все полученное по такой сделке подлежит взысканию в доход Российской Федерации по правилам статьи 169 ГК РФ.

Обмен информацией

1.4

Обмен в рамках CRS



Подробнее о CRS и других видах обмена – см. [наш вебинар](#)

- ➔ Информация о держателе счета: имя, адрес, ИНН, дата рождения + наименование, адрес, ИНН пассивной компании
- ➔ Номер и баланс счета на конец периода (дату закрытия счета)
- ➔ Некоторая информация о доходах:
 - По депозитарным счетам – проценты, дивиденды и др. доходы, сгенерированные активами на счете, включая capital gains
 - По депозитам – начисленные проценты
 - Другие виды доходов, по которым должником является банк

Что изменилось с прошлого вебинара?

Перечень недружественных государств

+ «Черный список ФНС» – страны, не осуществляющие налоговый обмен

+ Исклучены из «Списка CRS» (по состоянию на май 2024 г.)

+ Исклучены из «Списка CRS» (по состоянию на май 2025 г.)

Не обмениваются ни налоговой, ни финансовой информацией

Австралия	Норвегия	Австрия	Латвия	Франция
Албания	Р. Корея	Бельгия	Литва	Хорватия
Андорра	Сан-Марино	Болгария	Люксембург	Чехия
Багамские о-ва	Япония	Венгрия	Мальта	Швеция
UK	Сингапур	Германия	Нидерланды	Эстония
Исландия	США	Греция	Польша	Кипр
Канада	Тайвань	Дания	Португалия	Швейцария
Лихтенштейн	Монако	Ирландия	Румыния	Финляндия
Микронезия	Новая Зеландия	Испания	Словакия	Сев. Македония
Украина	Черногория	Италия	Словения	

Что изменилось с прошлого вебинара?

Перечень недружественных государств

+ «Черный список ФНС» – страны, не осуществляющие налоговый обмен

+ Отсутствуют в итоговом «Списке CRS»

Не обмениваются ни налоговой, ни финансовой информацией

Уведомление Министра Финансов Польши 2025 г.
для финансовых организаций о странах, информация по которым подлежит сбору

Информационное сообщение Министра Финансов Италии и главы ФНС с той же целью

Австралия	Норвегия	Австрия	Латвия	Франция
Албания	Р. Корея	Бельгия	Литва	Хорватия
Андорра	Сан-Марино	Болгария	Люксембург	Чехия
Багамы	Япония	Венгрия	Мальта	Швеция
Великобритания	Сингапур	Германия	Нидерланды	Эстония
Исландия	США	Греция	Польша	Кипр
Канада	Тайвань	Дания	Португалия	Швейцария
Лихтенштейн	Монако	Ирландия	Румыния	Финляндия
Микронезия	Новая Зеландия	Испания	Словакия	Сев. Македония
Украина	Черногория	Италия	Словения	

Информационное сообщение ФНС Финляндии 2025 г. с той же целью

Налоговое соглашение с ОАЭ: обмен информацией

1.5

Ст. 26 «Обмен Информацией»

1. Компетентные органы ... обмениваются такой информацией, которая может считаться относящейся к выполнению положений настоящего Соглашения, или для администрирования, или для применения законодательства в отношении налогов любого рода и вида...в той степени, в какой налогообложение согласно этому законодательству не противоречит настоящему Соглашению...

3. Ни в коем случае положения...не могут быть истолкованы как налагающие на Договаривающееся Государство обязательство:

- a) принимать административные меры, противоречащие законодательству и административной практике
- b) предоставлять информацию, которая не может быть получена в соответствии с законодательством или обычной административной практикой этого или другого Договаривающегося Государства;
- c) предоставлять информацию, которая раскрывала бы какую-либо торговую, предпринимательскую, промышленную, коммерческую или профессиональную тайну либо торговый процесс, или информацию, раскрытие которой противоречило бы публичному порядку.

4. Если Договаривающееся Государство запрашивает информацию...то другое Договаривающееся Государство принимает имеющиеся в его распоряжении меры для получения запрошенной информации даже в случае, если это другое Договаривающееся Государство для собственных налоговых целей в такой информации не нуждается...

- СИДН Португалия (2000 г.):
положение отсутствует
- СИДН Казахстан (1996 г.):
положение отсутствует
- СИДН Кипр (новая редакция, 2020 г.):
положение присутствует
- СИДН Люксембург (новая редакция, 2020 г.):
присутствует

ADGM штрафует финансовые компании, зарегистрированные в этой ЗСТ за нарушение правил CRS и FATCA:

Управлением финансовых услуг (FSRA) ADGM приняло меры относительно следующих нарушений требований CRS и FATCA:

- непредставление оценок рисков
- непредставление обязательной ежегодной отчётности
- несоблюдение процедур должной осмотрительности
- **Неполное представление информации или информации недостаточного качества**
- Представление недействительных форм самоидентификации

Недавний случай из практики:

- ➔ **Июнь 2023 г.** – регистрация клиентом компании в ОАЭ
- ➔ **31 декабря 2023 г.** – окончание первого финансового года
- ➔ **31 декабря 2024 г.** – признание компании КИК и получение дохода в виде прибыли КИК (при наличии)
- ➔ **30 апреля 2025 г.** – крайний срок подачи уведомления о КИК и декларации с прибылью КИК
- ➔ **Май 2025 г.** – звонок из инспекции

Налоговое соглашение с ОАЭ: возможности планирования

1.6

Налоговое соглашение Россия-ОАЭ: статус



В феврале было подписано новое налоговое соглашение между Россией и ОАЭ



Это полноценное соглашение, которое позволит применять льготы «обычным» компаниям и физлицам

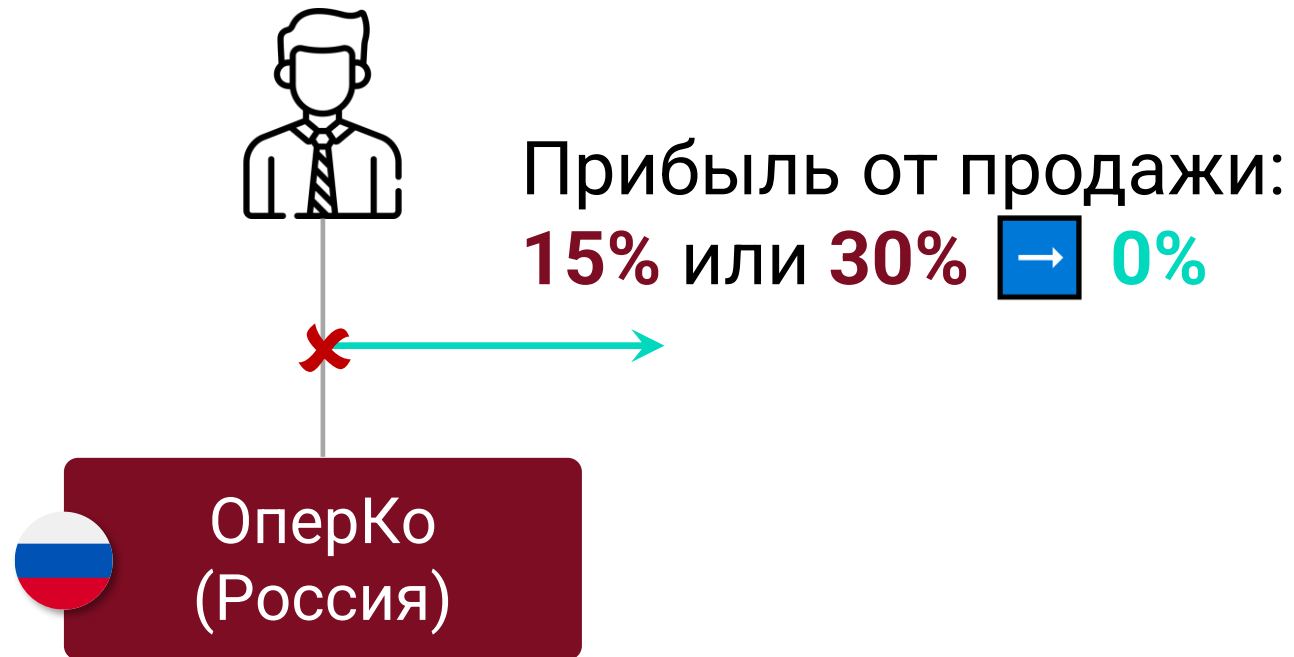


Ожидается, что оно начнет применяться с 2026 года. Уже утверждено в ОАЭ, ждем ратификации в России

Налоговое соглашение Россия-ОАЭ: ставки



Налоговое соглашение Россия-ОАЭ: ставки





Как стать налоговым резидентом ОАЭ?

§ Tax Treaty: Article 4 Resident

1. For the purposes of this Agreement, the term "resident of a Contracting State" means:

a) in the case of the United Arab Emirates: any person who is a resident of the United Arab Emirates in accordance with the taxation laws of the United Arab Emirates by reason of that person's domicile, residence, place of incorporation, place of management or any other criterion of a similar nature



Три «внутренних» критерия резидентства в ОАЭ:



Центр жизненных интересов



183+ дня в ОАЭ за 12 месяцев



90+ дней, а также valid residency permit и одно из двух:

1

постоянное место жительства

2

трудовая деятельность либо бизнес

§ Cabinet Resolution No. (85) of 2022 Determining the Tax Residence

§ Tax Resident and Tax Residency Certificate Guide:

6.2. “...If the criteria in a DTA includes a reference to being “resident under the laws of the United Arab Emirates”, the requirement to be Tax Resident as per Cabinet Decision No. 85 of 2022 is the relevant criteria”

Два вывода

1

Смена резидентства физического лица Россия → ОАЭ позволит снизить налоговую нагрузку на дивиденды с 15% до 10%

2

Стать налоговым резидентом можно проводя в ОАЭ меньше, чем 183 дня в году

Налоговые изменения в ОАЭ

Налогообложение семейных фондов – новое руководство ФНС

2.1

Family Foundation – цель и определение



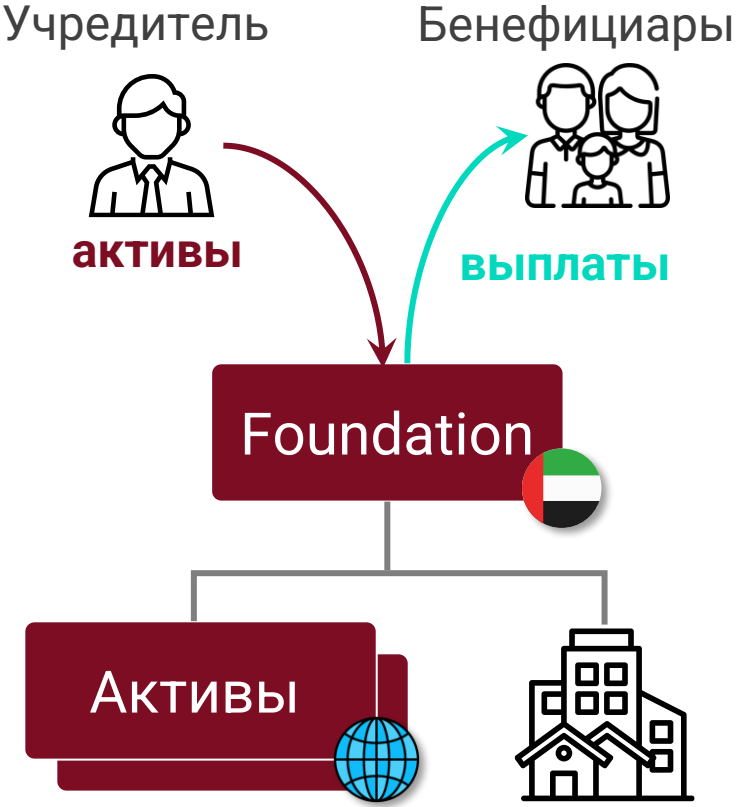
Federal Decree-Law No. 47 of 2022

Статья 1 Definitions

Family Foundation is:

- (1) any foundation, trust or similar entity that
- (2) meets the conditions of Article 17 of this Decree-Law

Foundation в ОАЭ



Лицензия для Foundation

Foundations не выдают коммерческих лицензий

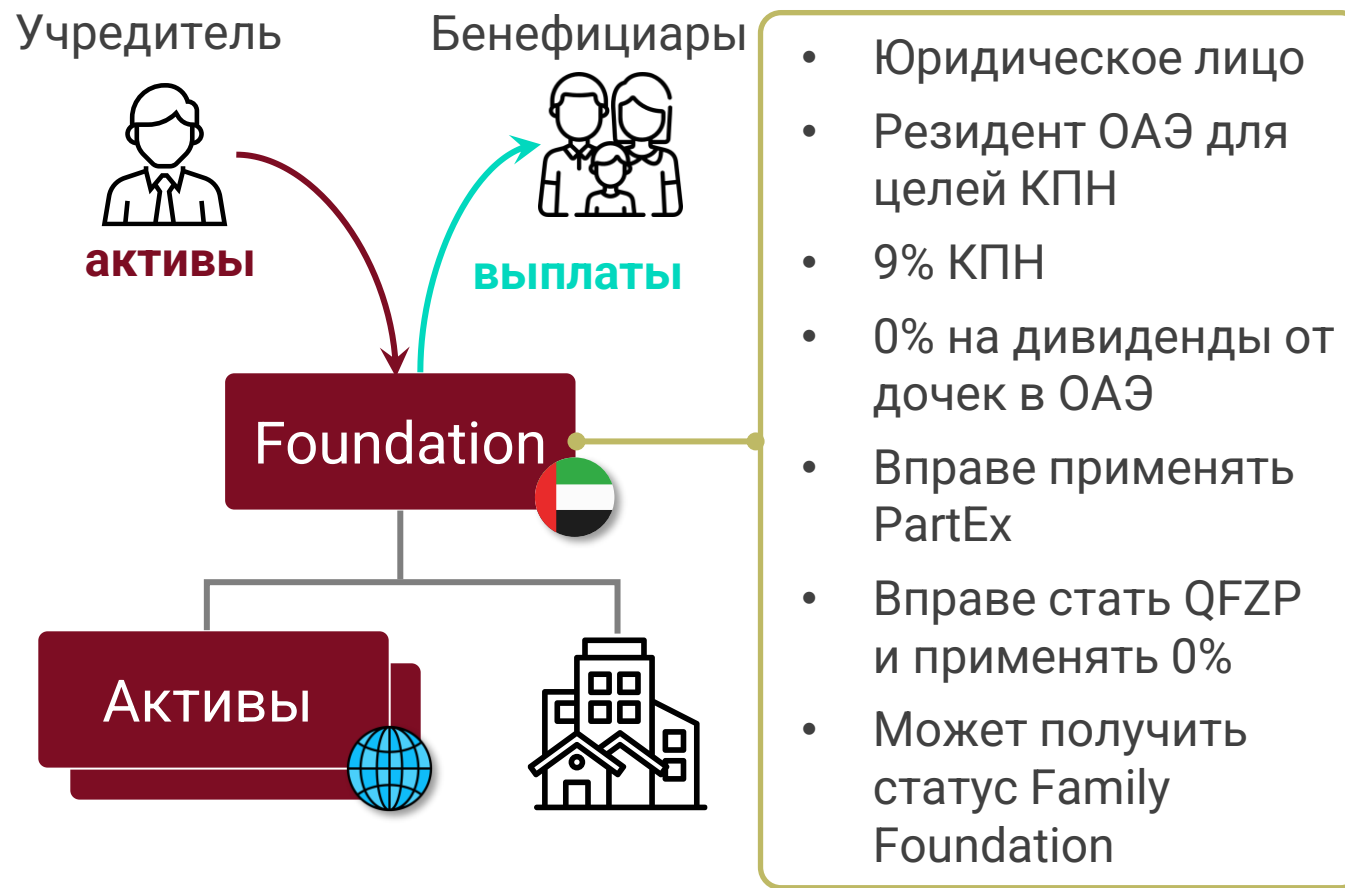
«...Foundation, зарегистрированный в DIFC..., получает лицензию на операционную деятельность... Данная лицензия определена как «лицензия, выдаваемая регистратором зарегистрированному лицу, которое не ведет и не планирует вести коммерческую деятельность в DIFC или с территории DIFC».

Наличие такой лицензии не препятствует соблюдению условий об основной деятельности (2) и не осуществлении предпринимательской деятельности (3)...

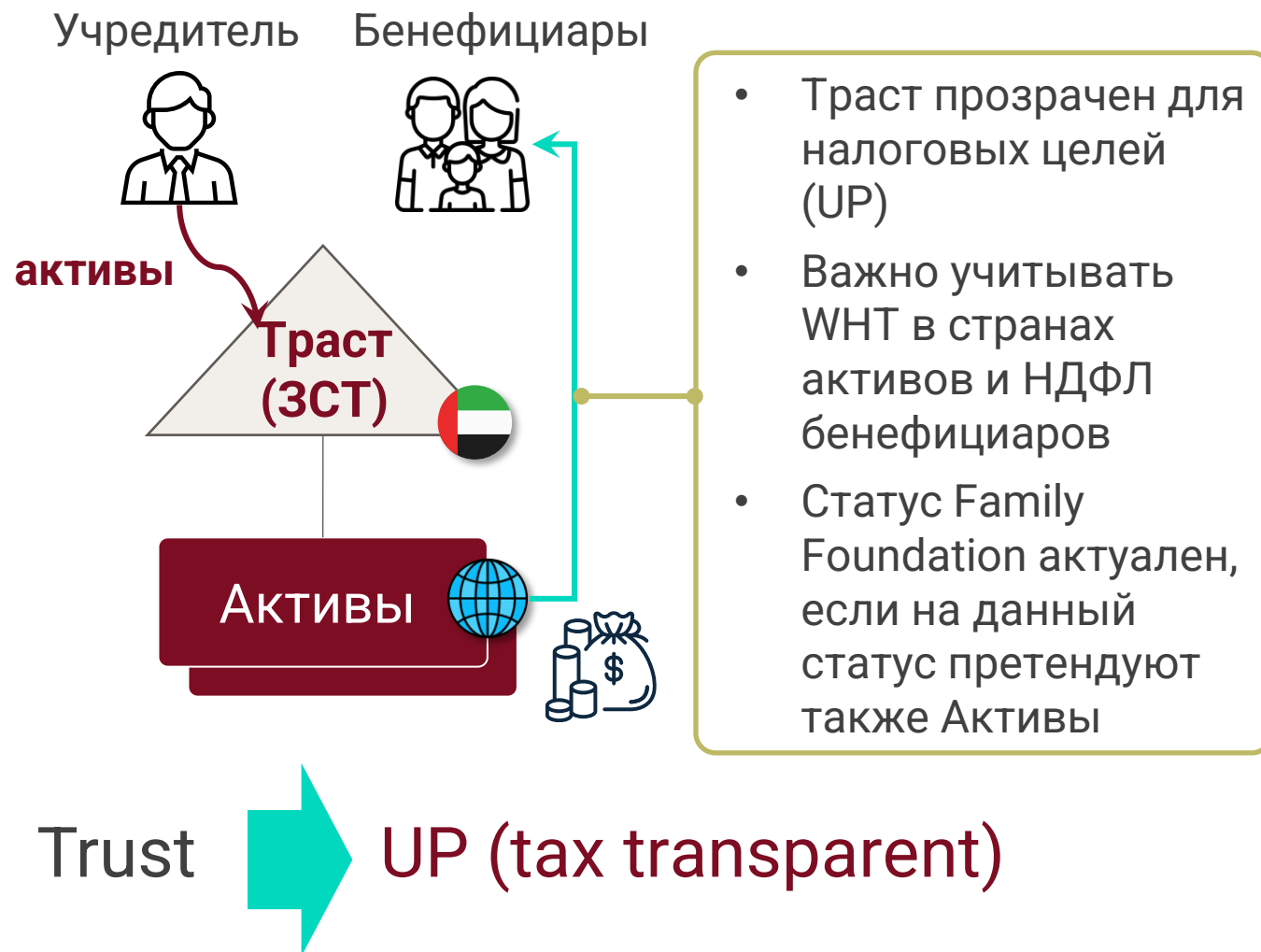
Corporate Tax Guide "[Taxation of Family Foundations](#)", p. 11

Article 1.1.3 of DIFC Law no. 7 of 2018

Foundation в ОАЭ: налоговый статус



Траст (ЗСТ) в ОАЭ: налоговый статус



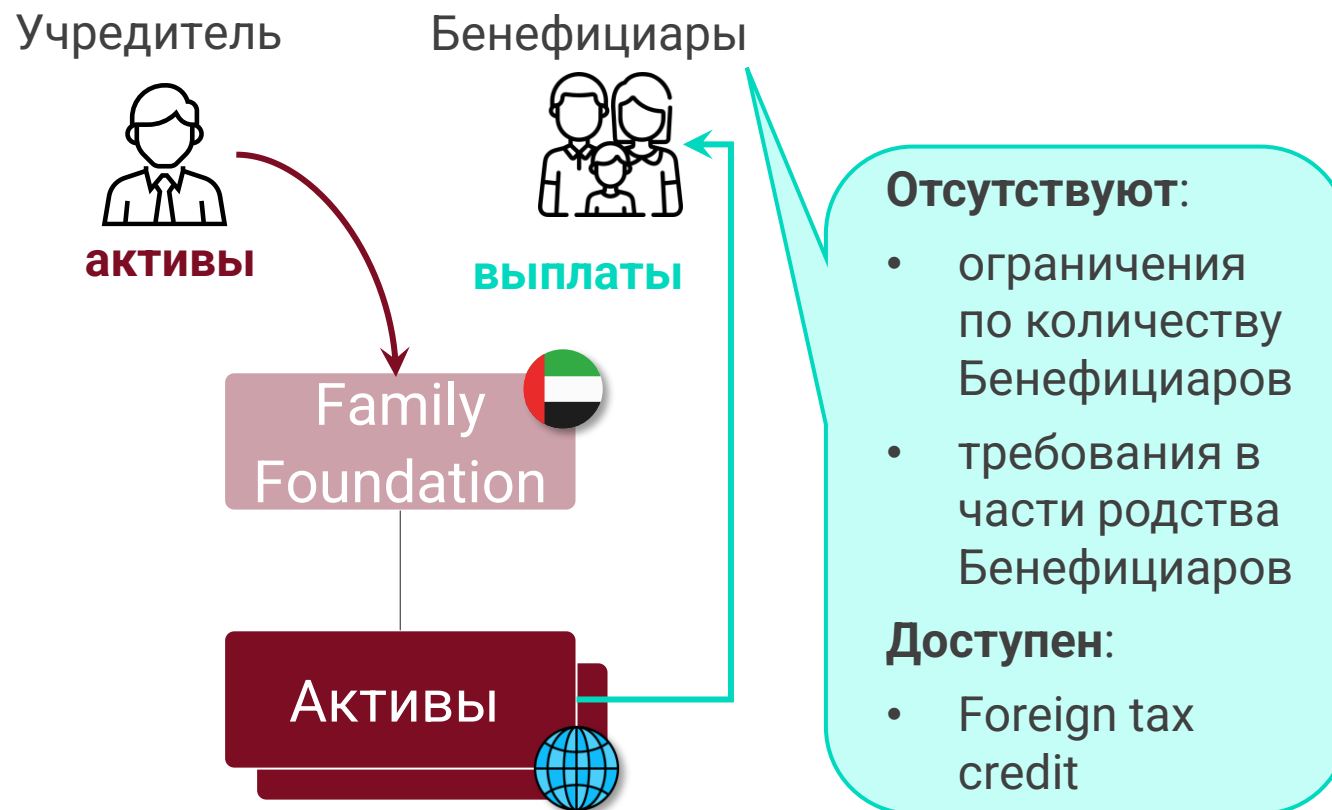


Критерии Family Foundation

Статья 17 Federal Decree Law N 47:

- 1) Бенефициары – физические лица или некоммерческие организации (установленный круг лиц)
- 2) Основная деятельность – получение, хранение, инвестирование или иное управление активами или средствами
- 3) Не ведет деятельности, которая признается Business или Business Activity при ее осуществлении бенефициарами
- 4) Учрежден не для целей уклонения от уплаты КПН (статус UP – не такая цель)

Foundation в статусе Family Foundation



Деятельность Family Foundation

Основная деятельность

Основная деятельность FF может включать «...деятельность по покупке и продаже акций, облигаций, недвижимости или иных активов, направленную на увеличение стоимости активов и/или формирование потока доходов для Бенефициаров».

FF может распределять средства на:

- (1) поддержку Бенефициаров,
- (2) финансирование благотворительной деятельности,
- (3) покрытие операционных расходов (например, вознаграждение инвестиционному управляющему или семейному офису)

Не Business или Business Activity для Бенефициаров

Personal Investment income
Real Estate Investment income

≠

Business or Business Activity

Не Business Activity для Бенефициаров

1 Personal Investment income (личный инвестиционный доход)

Возникает в результате инвестиционной деятельности, которую физическое лицо осуществляет в личных интересах, при условии, что эта деятельность:

- (1) не осуществляется на основании лицензии,
- (2) не требует получения лицензии от Лицензирующего органа,
- (3) не считается коммерческой деятельностью в соответствии с Законом о коммерческих сделках

Articles 1 and 2(2)(b) of [Cabinet Decision No. 49 of 2023](#)

Не Business Activity для Бенефициаров

2 Real Estate Investment income (доход от инвестиций в недвижимость)

Возникает в результате инвестиционной деятельности, осуществляемой физическим лицом в отношении земельных участков или объектов недвижимости в ОАЭ и связанной (прямо или косвенно) с их продажей, лизингом (арендой), субарендой, сдачей внаем, при условии, что данная деятельность:

- (1) не осуществляется на основании лицензии,
- (2) не требует получения лицензии от лицензирующего органа

Articles 1 and 2(2)(c) of [Cabinet Decision No. 49 of 2023](#)

«Прозрачный» статус для дочерних компаний Family Foundation

1. Дочерняя компания находится:

(1) под полным контролем ИЛИ

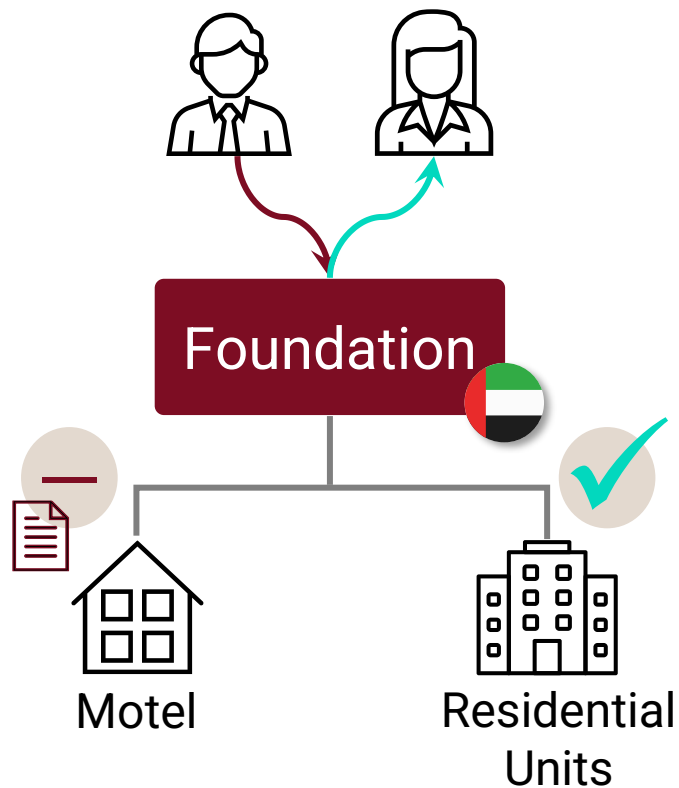
(2) в исключительном владении Family Foundation

В случае полного косвенного владения в цепочке допустимо наличие только лиц со статусом UP

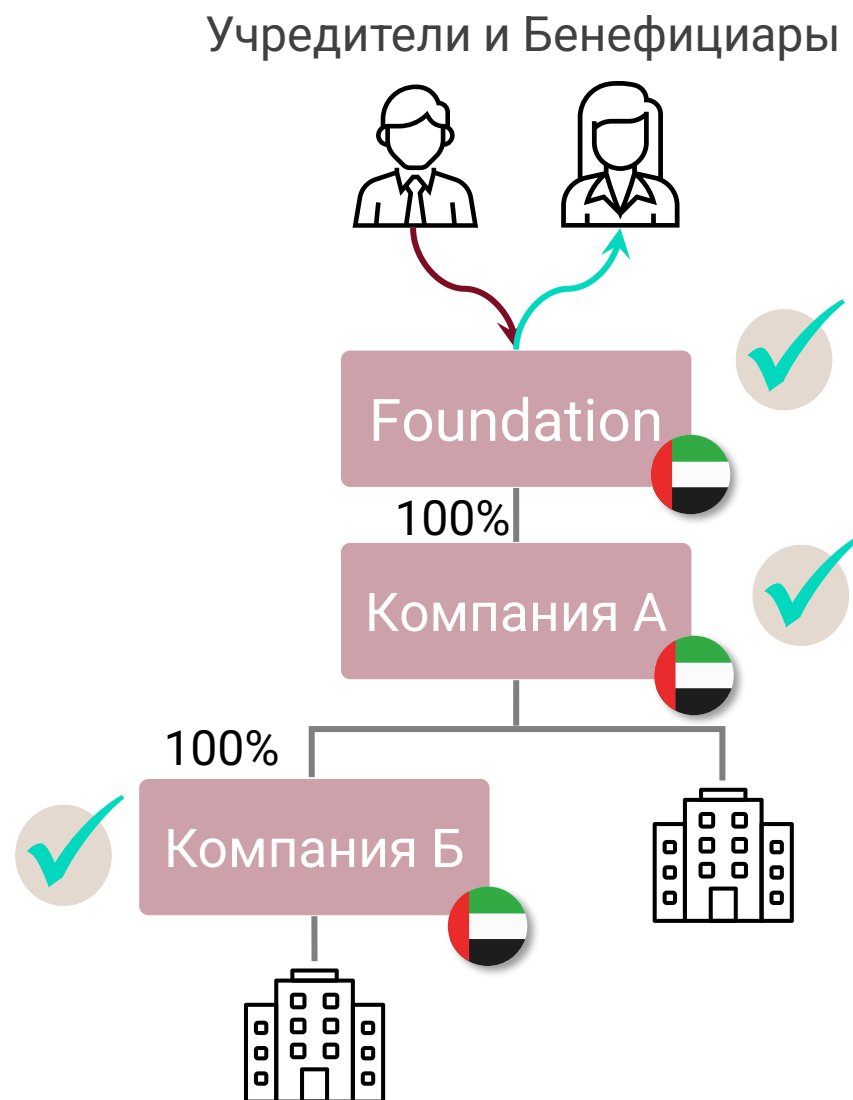
2. Дочерняя компания соблюдает критерии для Family Foundation (в частности, не осуществляет коммерческую деятельность)

Пример 1. Лицензия и недвижимость

Учредители и Бенефициары

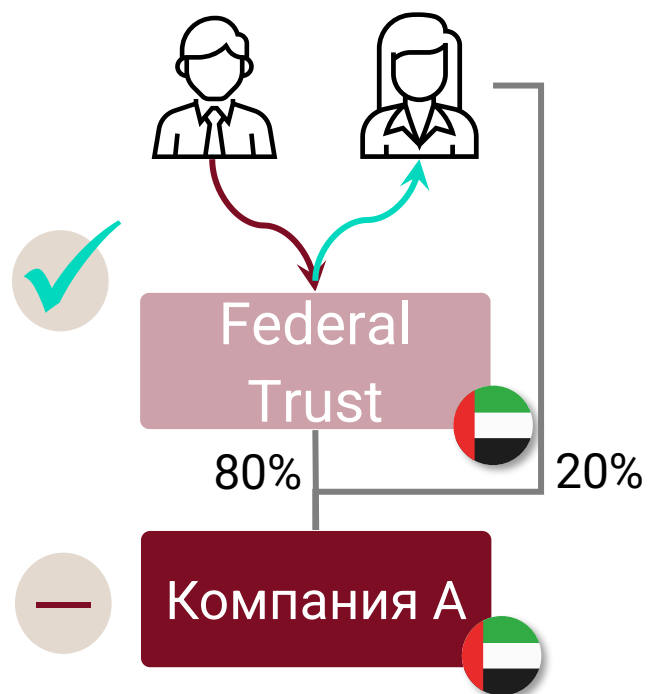


Пример 2. 100% владение со стороны FF

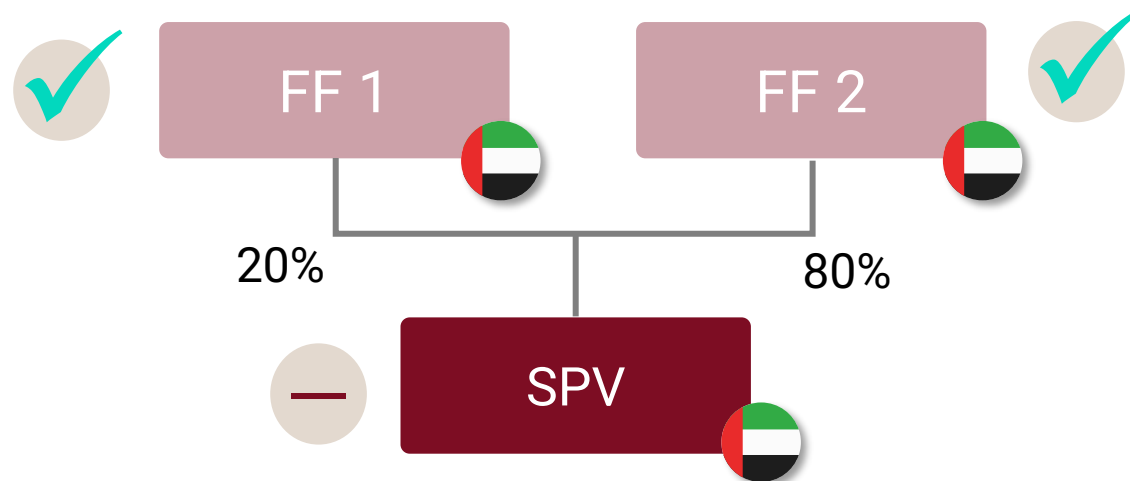


Пример 3. Не полное владение со стороны FF

Учредители и Бенефициары



Пример 4. Полное владение, но не одним FF



Процедурные аспекты для статуса UP

- 1 • **До подачи заявления на статус UP** – регистрация для целей КПН
- 2 • **До окончания налогового периода** – заявление на получение статуса UP (заявления, поданные до 31 декабря 2025 г., могут покрывать любой налоговый период, завершающийся до 31 декабря 2025 г.), которое содержит:
 - ↪ сведения о бенефициарах
 - ↪ подтверждение соблюдения условий для FF
 - ↪ период, для которого запрашивается статус UP (текущий или следующий)

Подтверждение статуса UP и его утрата

- 3** • **В течение 9 месяцев после окончания налогового периода (ежегодно)** – подача в ФНС ОАЭ подтверждения соблюдения условий для статуса FF (до 31 декабря 2025 г. – срок подачи подтверждений для налоговых периодов, завершившихся 31 марта 2025 г. и ранее)



С начала налогового периода, в котором утрачен статус FF (т.е. не соблюдаются условия), происходит утрата статуса UP для целей КПН в ОАЭ как для самого лица, так и для всех FF (UP) в цепочке под ним (при наличии таковых)

Налоговые изменения и практика в Казахстане

Новый налоговый кодекс Казахстана



8 мая опубликован [проект НК РК](#), принятого Мажилисом во втором чтении



Налоги, в основном, повышаются:



НДС с 12% до 16%



Прогрессивная шкала ИПН



Ряд других налогов (например, КПН для банков 25%, однако при сохранении общей ставки 20%)



В первой части мы рассмотрели изменения, влияющие на корпоративные структуры

Изменения, затрагивающие международные структуры



Снижение ставки по дивидендам до 5% при условии владения $\geq 25\%$

№	Сумма облагаемого дохода	Ставка ИПН
1	до 230 000-кратного месячного расчетного показателя* (включительно)	5 процентов
2	свыше 230 000-кратного месячного расчетного показателя*	сумма налога с облагаемого дохода в размере 230 000-кратного месячного расчетного показателя* + 15 процентов с суммы, превышающей его

индивидуальный
подходный налог



только для физлиц-
нерезидентов

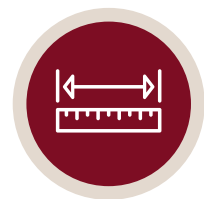
§ подпункт 6 пункта 1 статьи 682 [нового НК РК](#)

Простое практическое следствие



Выплатить дивиденды до конца года,
воспользовавшись текущей ставкой ИПН 10%

Правила КИК – без существенных изменений



Порог контроля сохраняется на прежнем уровне – 25%



Сохраняется освобождение для «белого списка»



Сохраняется освобождение с тестом на эффективную ставку 10% (кроме «черного списка»)



Остается освобождение для убыточных компаний

Правила КИК – без существенных изменений



Кардинальное сокращение порога выручки для освобождения:
с 150495 МРП до 195 МРП



Сохраняется освобождение прибыли КИК для «активных»
компаний и владельцев – резидентов МФЦА



Заявление об участии по-прежнему положено подавать до 31 марта

Налоговые изменения и практика в других странах

Налоговая реформа на Кипре

4.1

Кипр: планируемая налоговая реформа



Представлены предложения о предстоящих изменениях
– [презентация от 26 февраля](#) (на греческом)



Ставка корпоративного налога увеличится с 12,5% до 15%



Сохранятся важные налоговые льготы (подробнее – в первой части)

Кипр: планируемая налоговая реформа



Изменения, касающиеся физических лиц:

- Резидентство по центру жизненных интересов
- Продление статуса недомицилированного резидента за annual fee (сейчас – ограничение 17 лет)

Практические последствия



Действующие льготы для физлиц (включая резидентства за 60 дней) сохраняются



Появляются новые инструменты и способы планирования личных налогов



Стоит проанализировать итоговую версию правил, чтобы оценить новые возможности и потенциальные ограничения

Практика, влияющая на возможности реструктуризации активов

4.2

Реструктуризация и бенсобственник: два кейса

1 Нидерланды: реструктуризация, сопровождавшаяся сменой резидентства собственника

2 Дания: реструктуризация с последующей выплатой процентов по займу

Реструктуризация и бенсобственник: кейс 1



Реструктуризация и бенсобственник: кейс 1



Реструктуризация и бенсобственник: кейс 1



Реструктуризация и бенсобственник: кейс 1



Позиция налоговой службы



У ХолдКо в Кюрасао не было персонала, офиса и велась ограниченная административная деятельность



Структура является искусственной и направленной на уклонение от налогов

Реструктуризация и бенсобственник: кейс 1



Позиция суда



У структуры есть неналоговые причины (персональное и бизнес- планирование)



Структура создавалась заранее и до того, как стало известно о ее налоговых преимуществах



ХолдКо – бенсобственник дивидендов, т.к. не распределила их вскоре после получения

Кейс 1: решение и выводы



Суд поддержал компанию ([ECLI:NL:HR:2025:668](#), [ECLI:NL:HR:2025:669](#))

Три вывода:



Заблаговременное планирование структуры – основание для ее будущей защиты

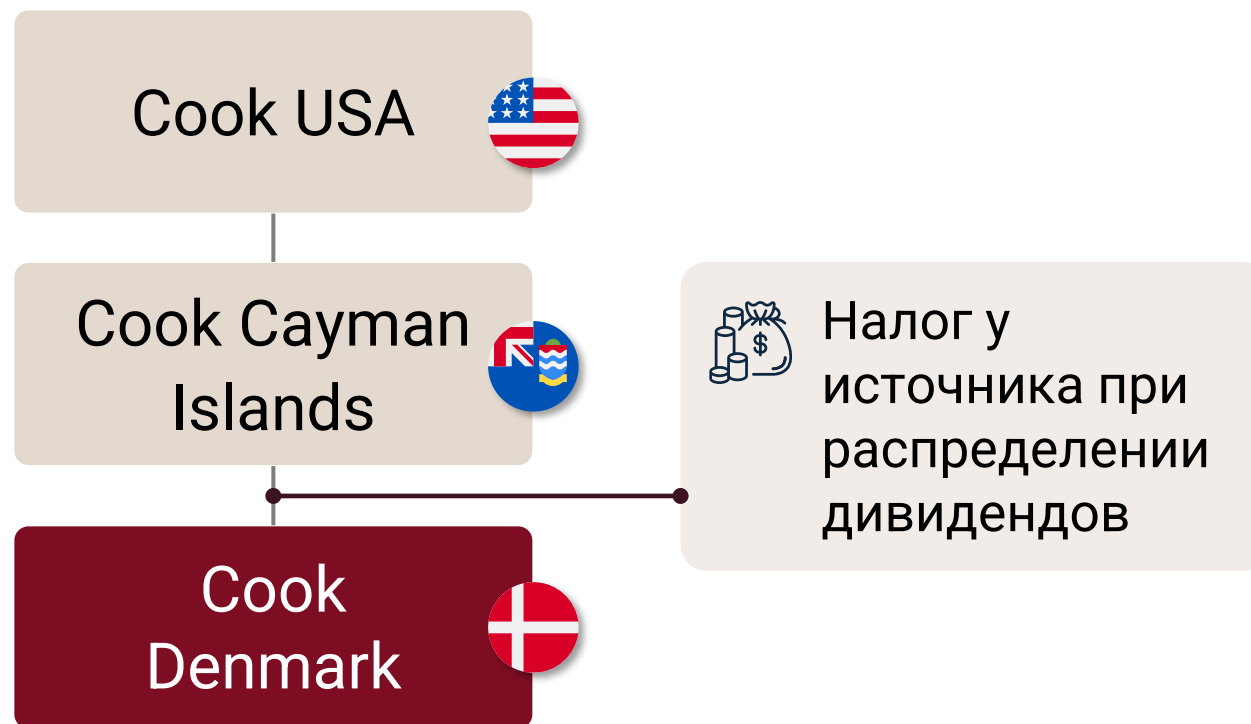


Личные интересы акционера – также возможная «неналоговая» линия защиты

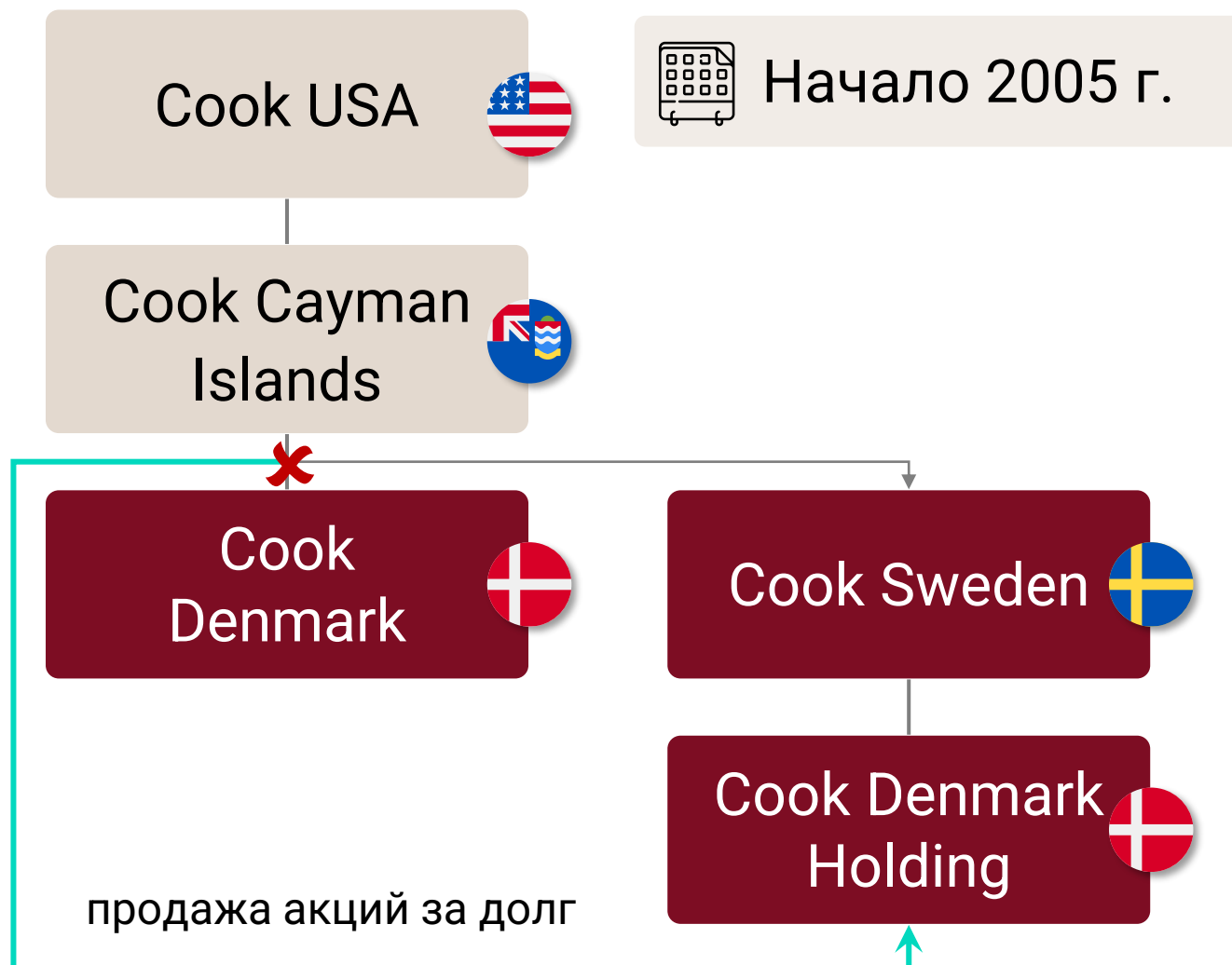


Отсутствие «зеркальных» выплат – поддерживает бенефициаров даже при слабом substance

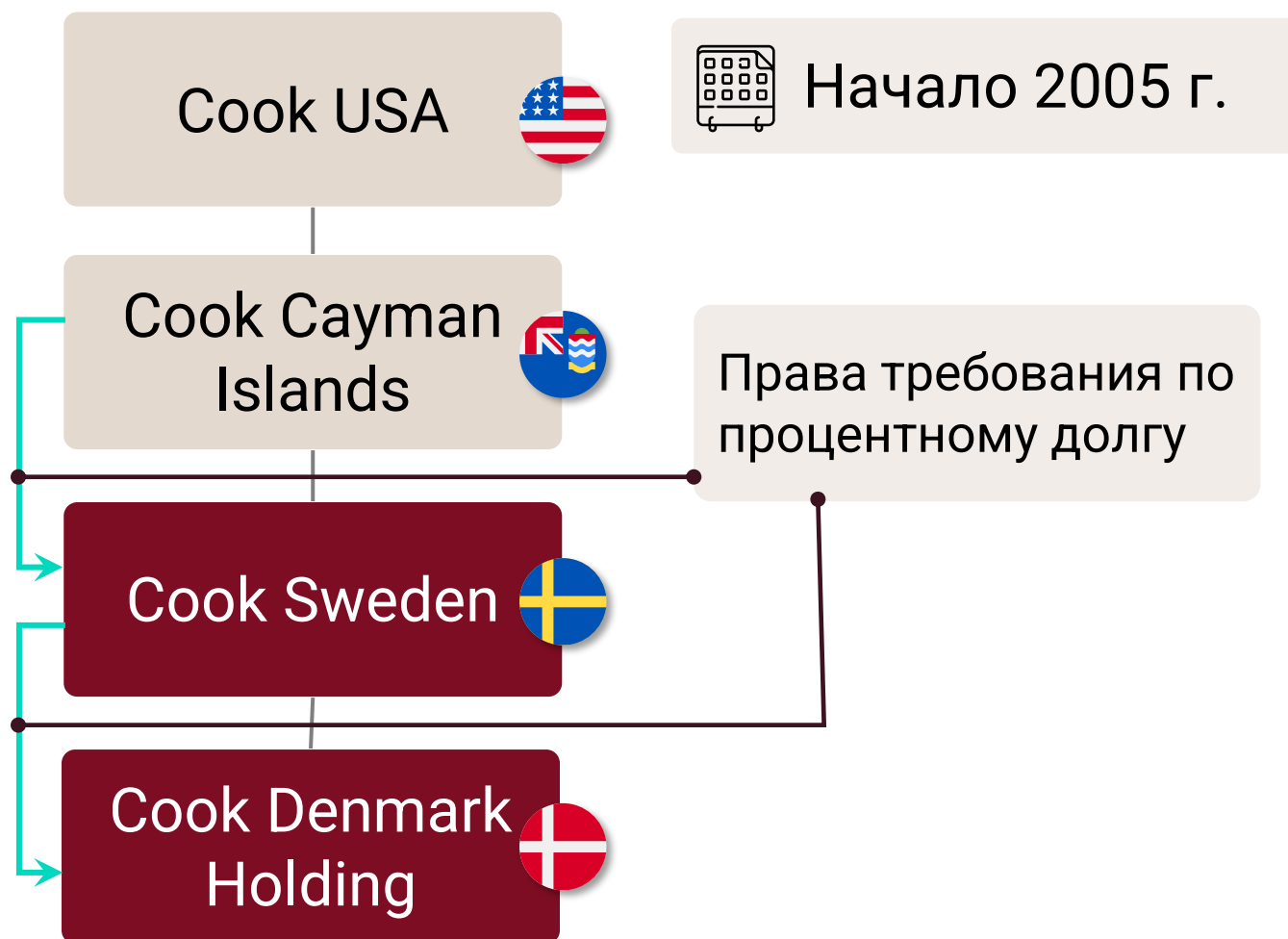
Реструктуризация и бенсобственник: кейс 2



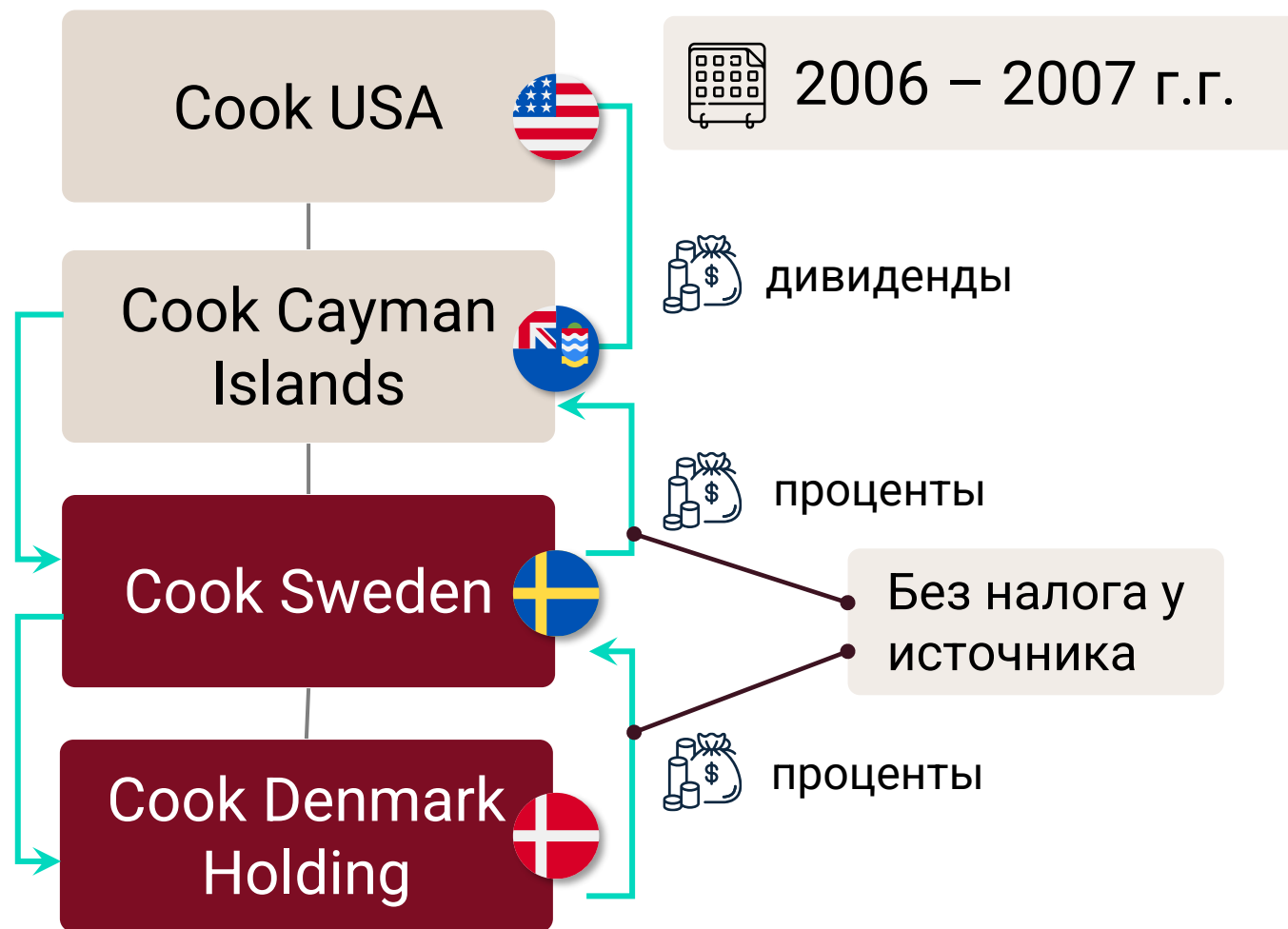
Реструктуризация и бенсобственник: кейс 2



Реструктуризация и бенсобственник: кейс 2



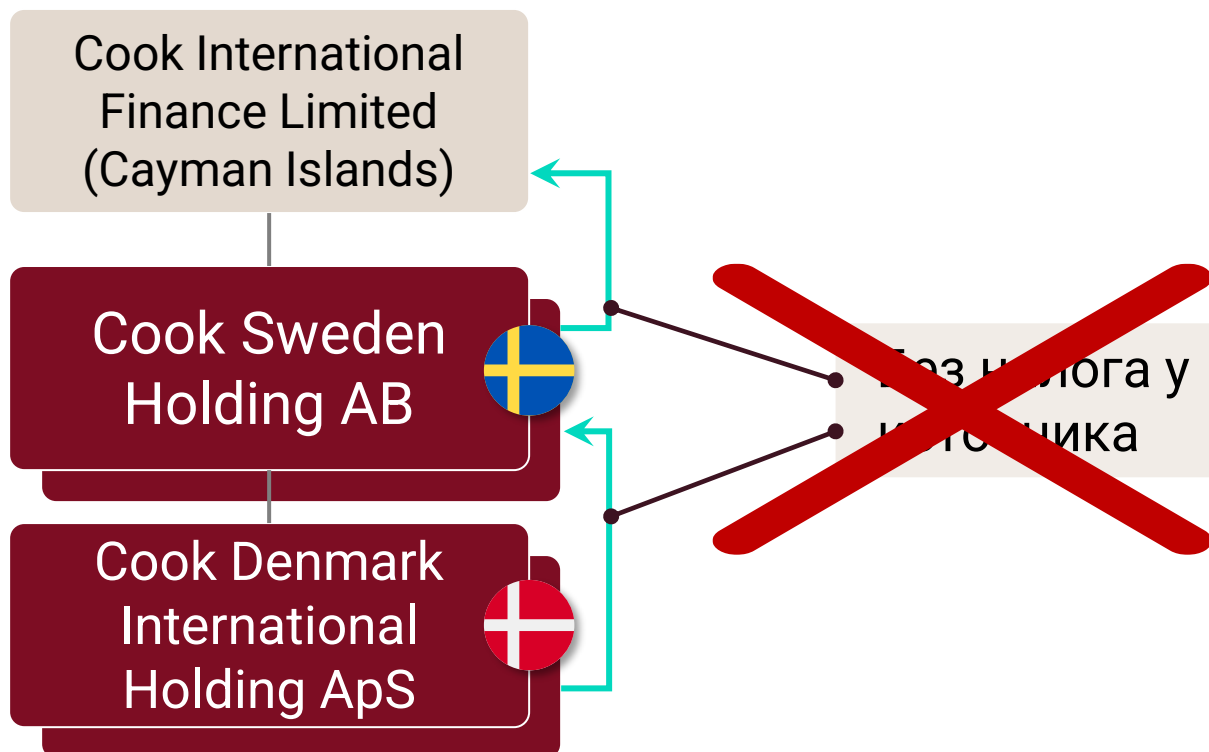
Реструктуризация и бенсобственник: кейс 2



Реструктуризация и бенсобственник: кейс 2



Наше время – налоговые претензии:



Реструктуризация и бенсобственник: кейс 2

Аргументы налоговой службы:



Реструктуризация была проведена с налоговыми целями:

- ↪ изменения налоговых правил Дании в 2004 году
- ↪ низкая ставка налога на дивиденды в США в 2005 году



У компаний в Швеции не было сотрудников, офиса и налогооблагаемого дохода

Реструктуризация и бенсобственник: кейс 2



Решение суда:



Доначисление налога у источника правомерно



Льгота по налоговому соглашению между Данией и США не применима (проценты «превратились» в дивиденды)



Суд поддержал налоговую службу ([ECLI:DK:HJR:2024:BS00000000886](#))

Три практических вывода



Чем раньше до налогового события запланировать изменения структуры – тем лучше



Реструктуризация должна сопровождаться достижением неналоговых целей



«Зеркальные» выплаты доходов и слабый substance повышают налоговые риски

Необходимость сообщать об иностранных активах в Португалии

4.3

Декларирование активов в Португалии

Закон № 13/2025 от 6 марта 2025 г. ([Decreto-Lei n.º 13/2025](#))

Вводятся обязанности по декларированию необлагаемых налогом сумм (> 500 евро) и активов в странах с преференциальным режимом налогообложения:

1. Недвижимость (в т.ч. частичные права, например, в рамках ипотеки)
2. Автомобили, судна и самолеты
3. Депозиты и депозитарные счета (в фин. организациях таких стран)
4. Ценные бумаги, выпущенные компаниями таких стран
5. Участие в механизмах коллективного инвестирования в таких странах (например, фонды и партнерства)
6. Облигации и долговые инструменты, выпущенные организациями в таких странах
7. Займы лицам из таких стран
8. Страхование, осуществляемое лицами из таких стран
9. Партнерства/трасты в таких странах

Список стран с преференциальным режимом

Бахрейн

Боливия

Гонконг

Ямайка

Лихтенштейн

Маврикий

Оман

Катар

Уругвай

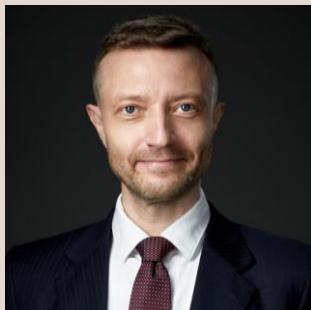
Йемен

ОАЭ

и др.

Ответы на вопросы

Контактные данные

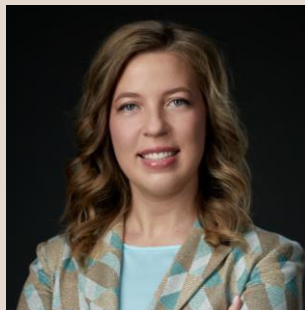


Виктор Калгин

Управляющий партнер

T: +7 905 709 52 84

E: vkalgin@globalaimcons.com

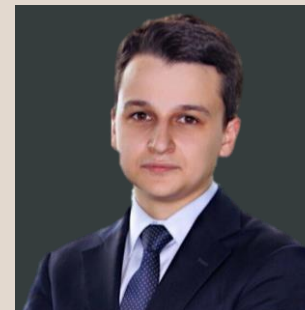


Ирина Фадеева

Партнер

T: +7 909 924 28 42

E: ifadeeva@globalaimcons.com



Всеволод Будэ

Старший менеджер

T: +7 903 236 55 05

E: vbude@globalaimcons.com

Информация, содержащаяся в настоящем документе, носит общий характер и подготовлена без учета конкретных обстоятельств того или иного лица или организации. Хотя мы стремимся представлять своевременную и точную информацию, мы не можем гарантировать того, что данная информация окажется столь же точной на момент получения или будет оставаться столь же точной в будущем. Предпринимать какие-либо действия на основании такой информации можно только после консультаций с соответствующими специалистами и тщательного анализа конкретной ситуации.