

An aerial photograph of Hong Kong's skyline at sunset. The image shows a dense cluster of skyscrapers and buildings along the coast, with the Victoria Harbour in the foreground. The sky is a mix of orange, pink, and blue, and the water reflects the city lights and the sky. In the background, there are mountains.

Гонконг в международных структурах

НАЛОГОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ И
ПРАКТИЧЕСКИЕ КЕЙСЫ

4 АВГУСТА 2026 Г.

В ближайшие 2,5 часа

1

Основы налоговой системы Гонконга

Типичные структуры, налоговые ставки и территориальное налогообложение

2

Правила Foreign-Sourced Income Exemption

Ключевые принципы и практика применения

3

Редомициляция в Гонконг

Процедурные, юридические и налоговые аспекты

4

Pillar II в Гонконге

Статус внедрения и соотношение с общим режимом налогообложения

В ближайшие 2,5 часа

5

Latest Tax Developments and Practice

FSIE Advance Ruling, Offshore Claims, Preferential Regimes, and BEPS 2.0

6

Международный контекст

Риски резидентства, налог у источника и правила КИК в других странах

7

Q&A

Ответы на вопросы участников вебинара

1

Основы налоговой системы Гонконга

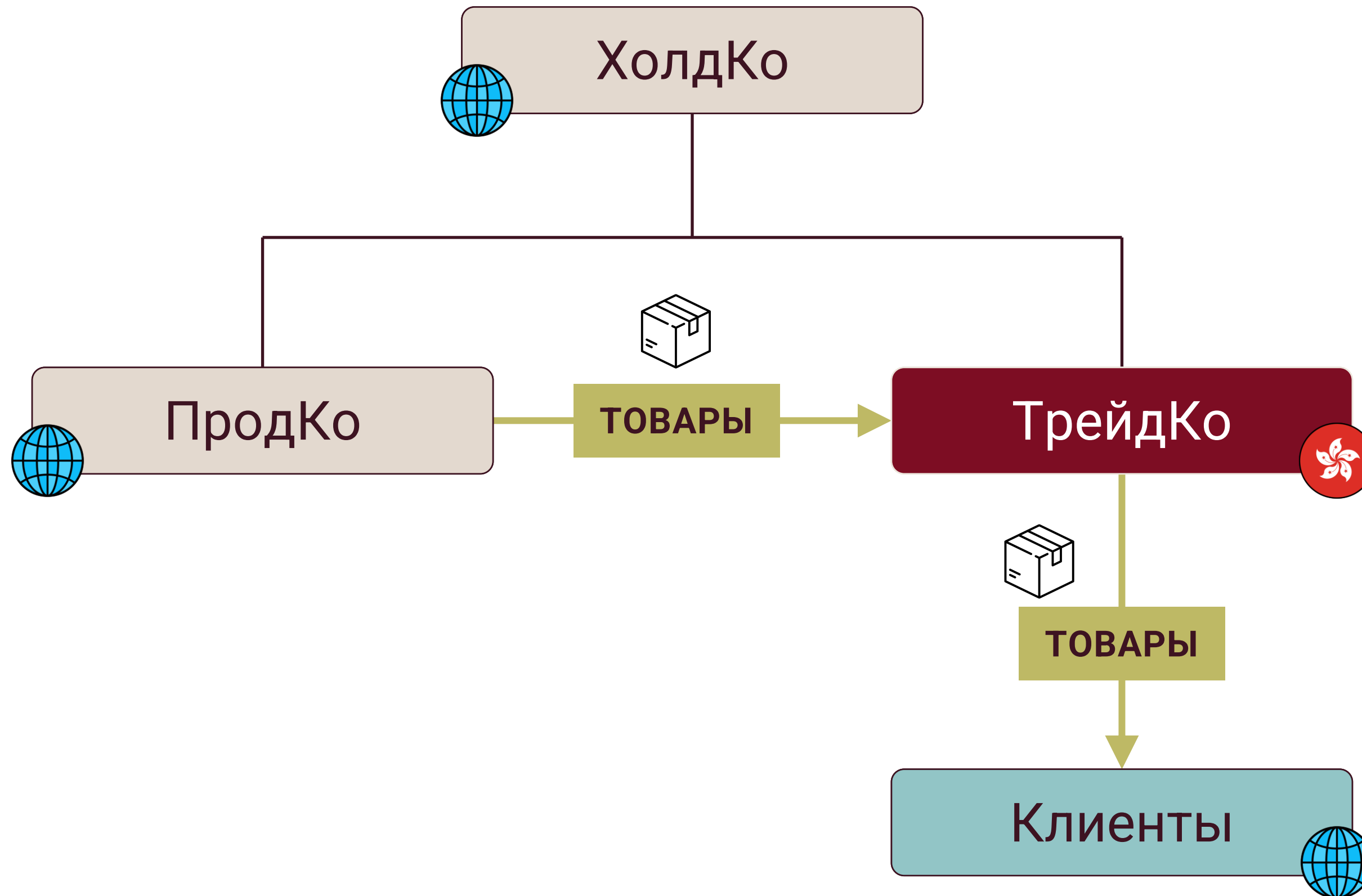
ТИПИЧНЫЕ СТРУКТУРЫ, НАЛОГОВЫЕ СТАВКИ И ТЕРРИТОРИАЛЬНОЕ
НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

1.1

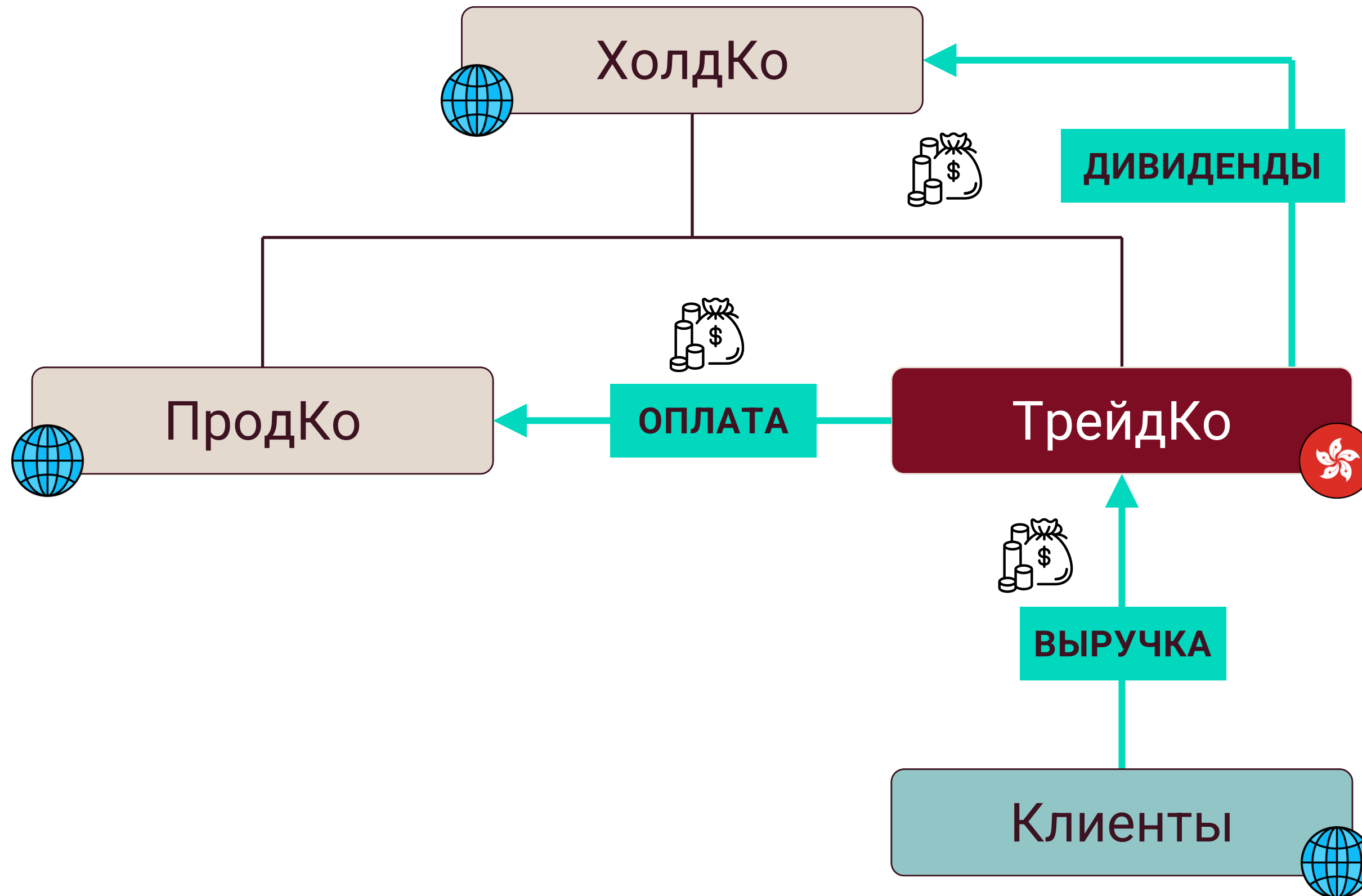
Типичные структуры

ТОРГОВАЯ, ХОЛДИНГОВАЯ И ИС-СТРУКТУРЫ

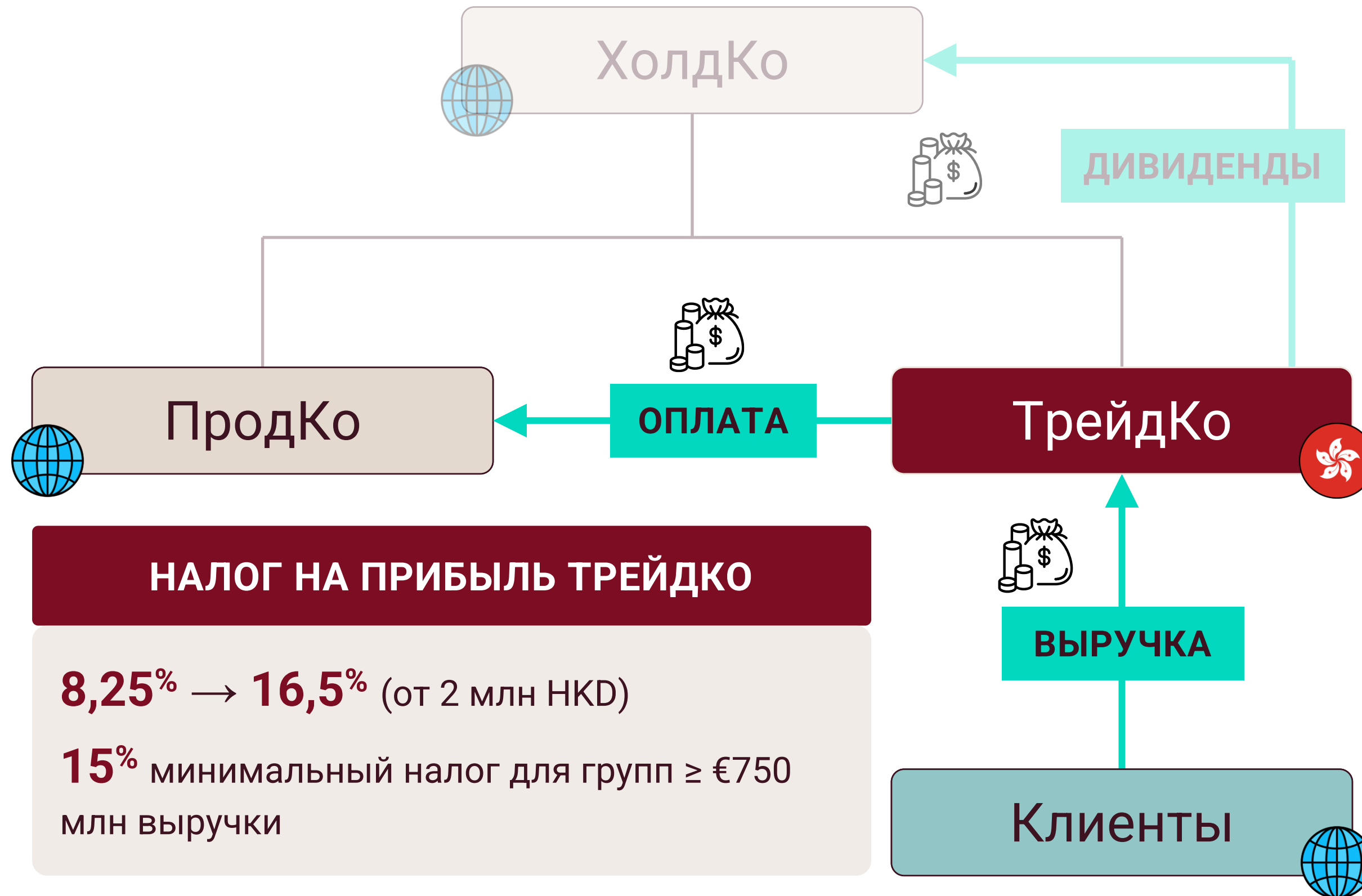
Торговая структура



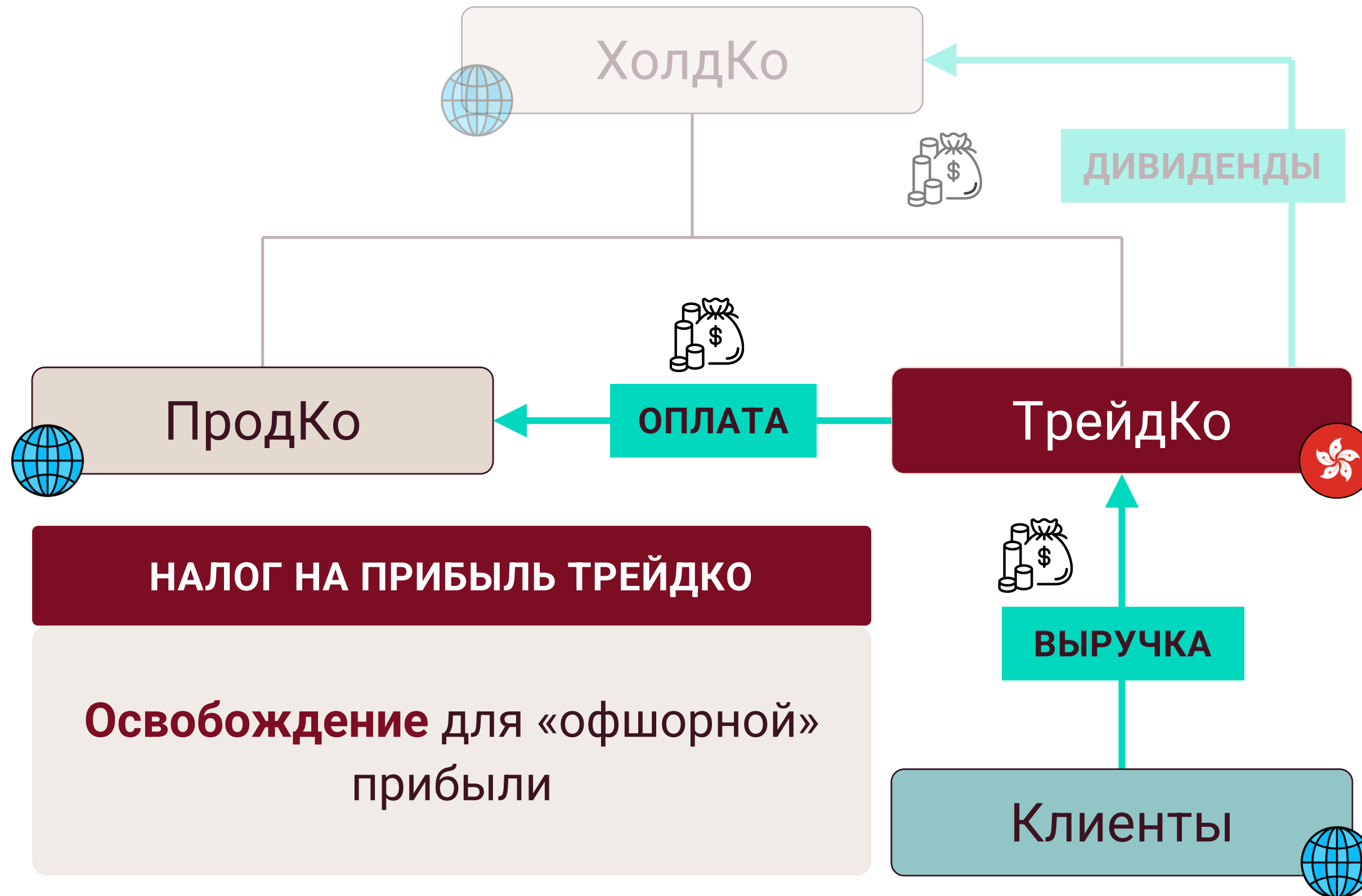
Торговая структура



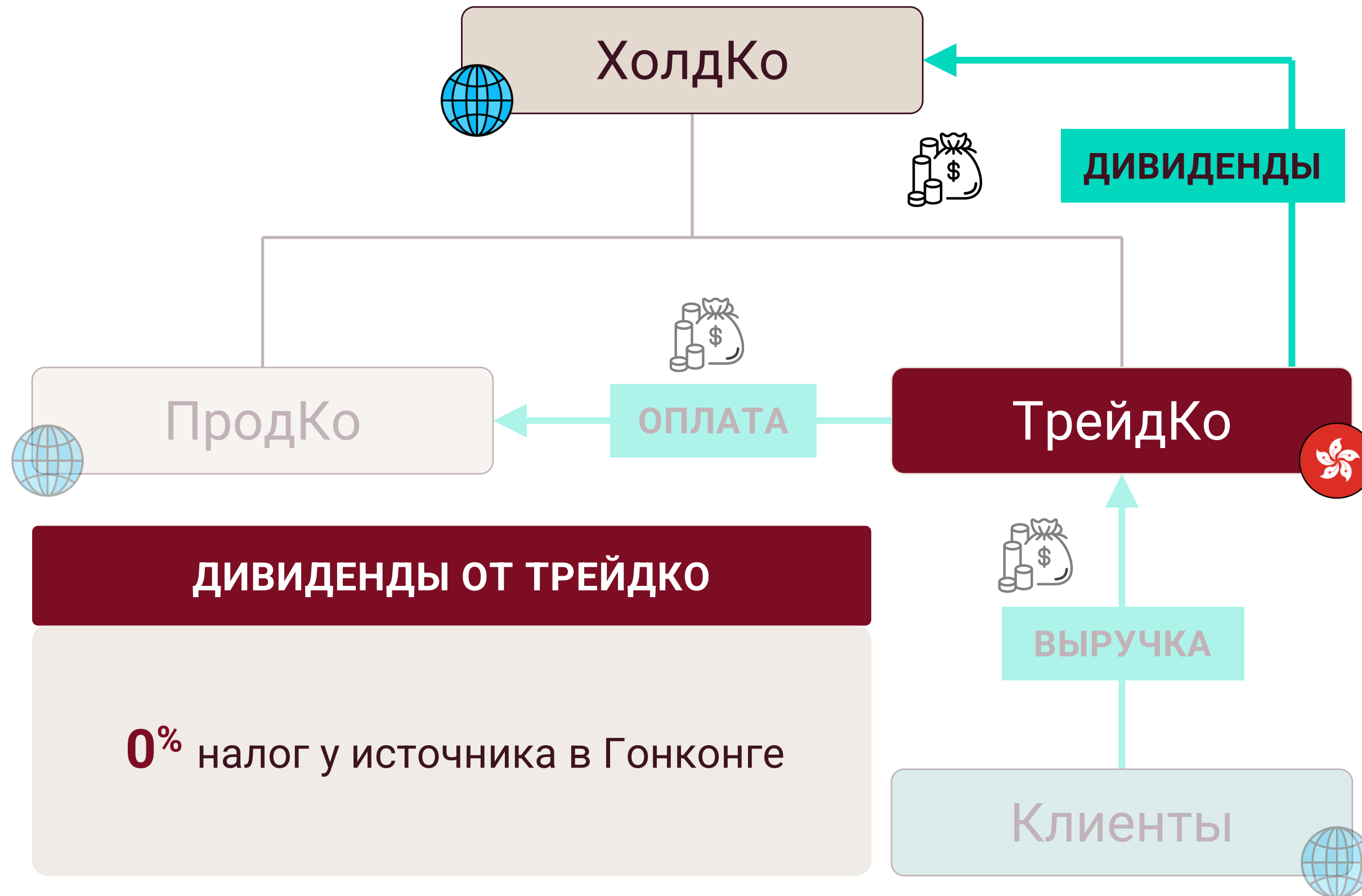
Торговая структура



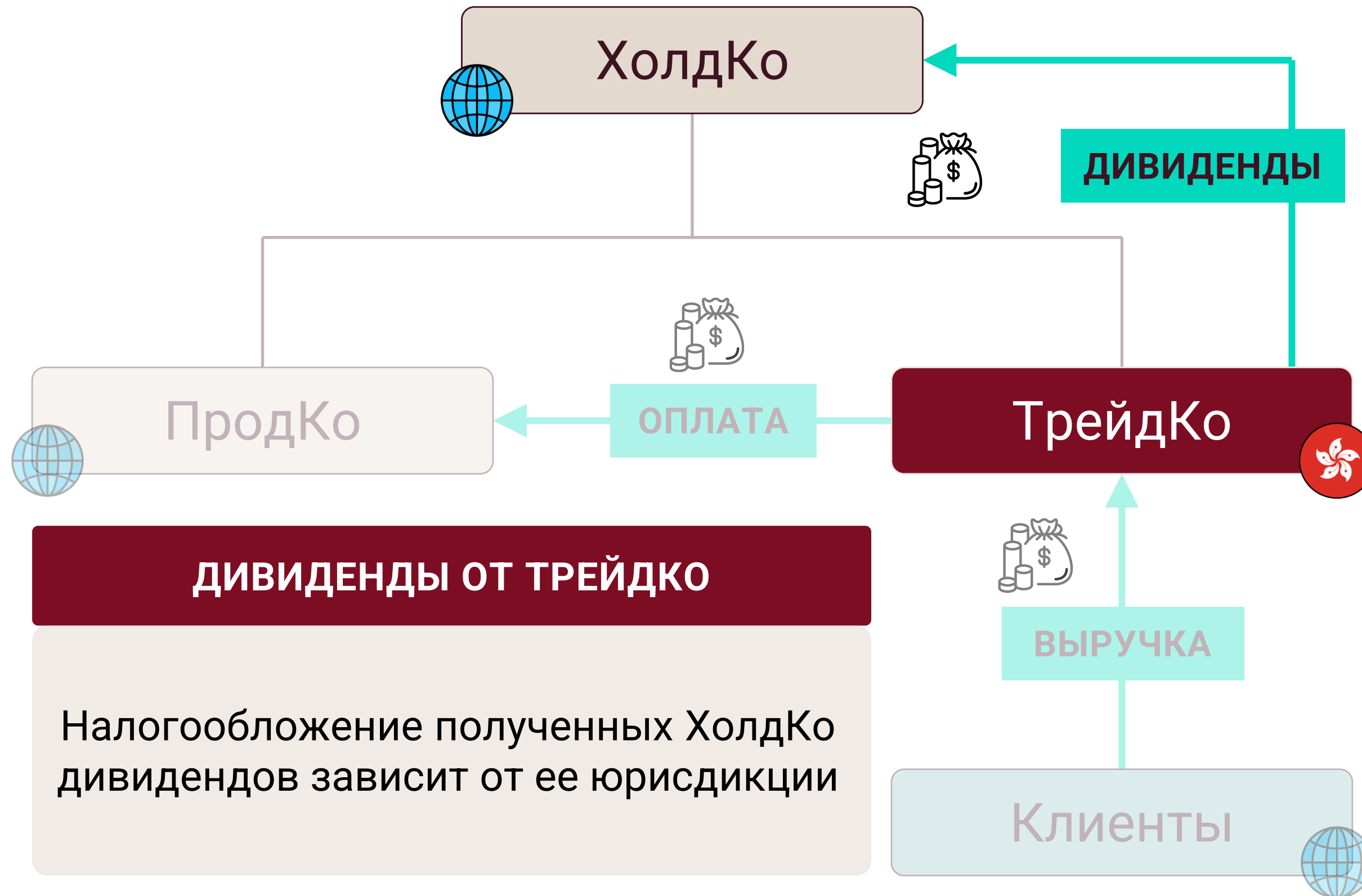
Торговая структура



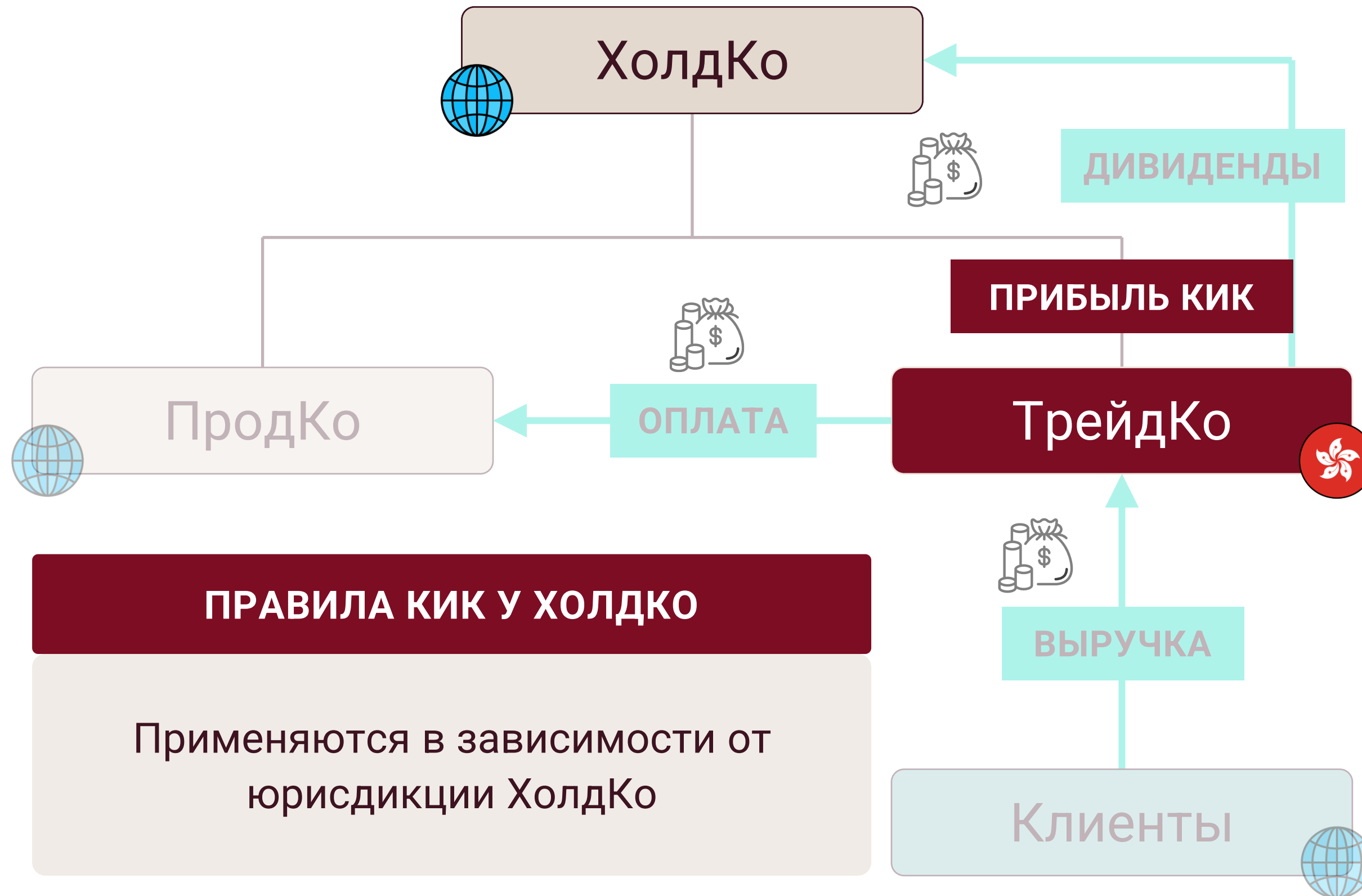
Торговая структура



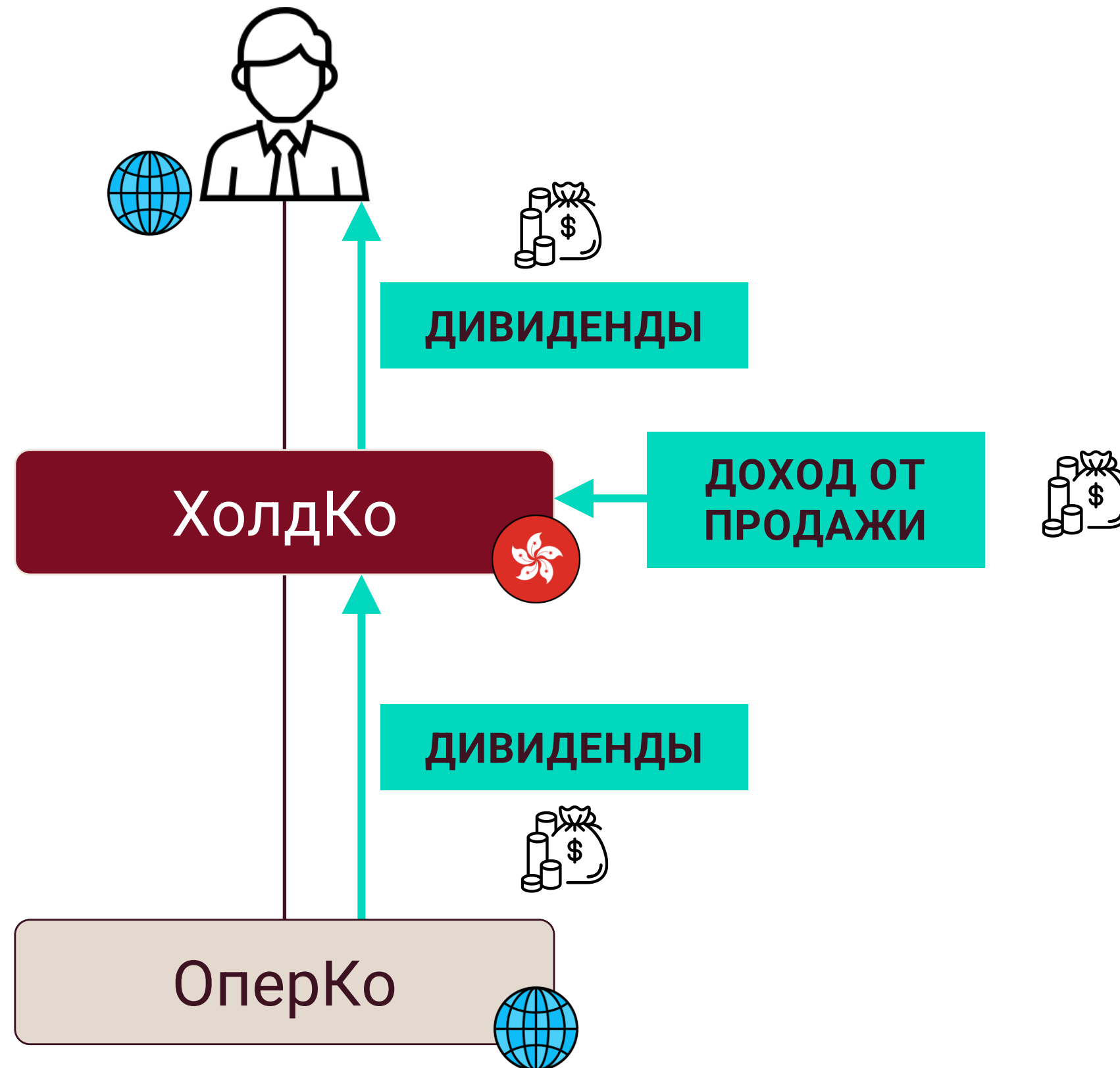
Торговая структура



Торговая структура



Холдинговая структура



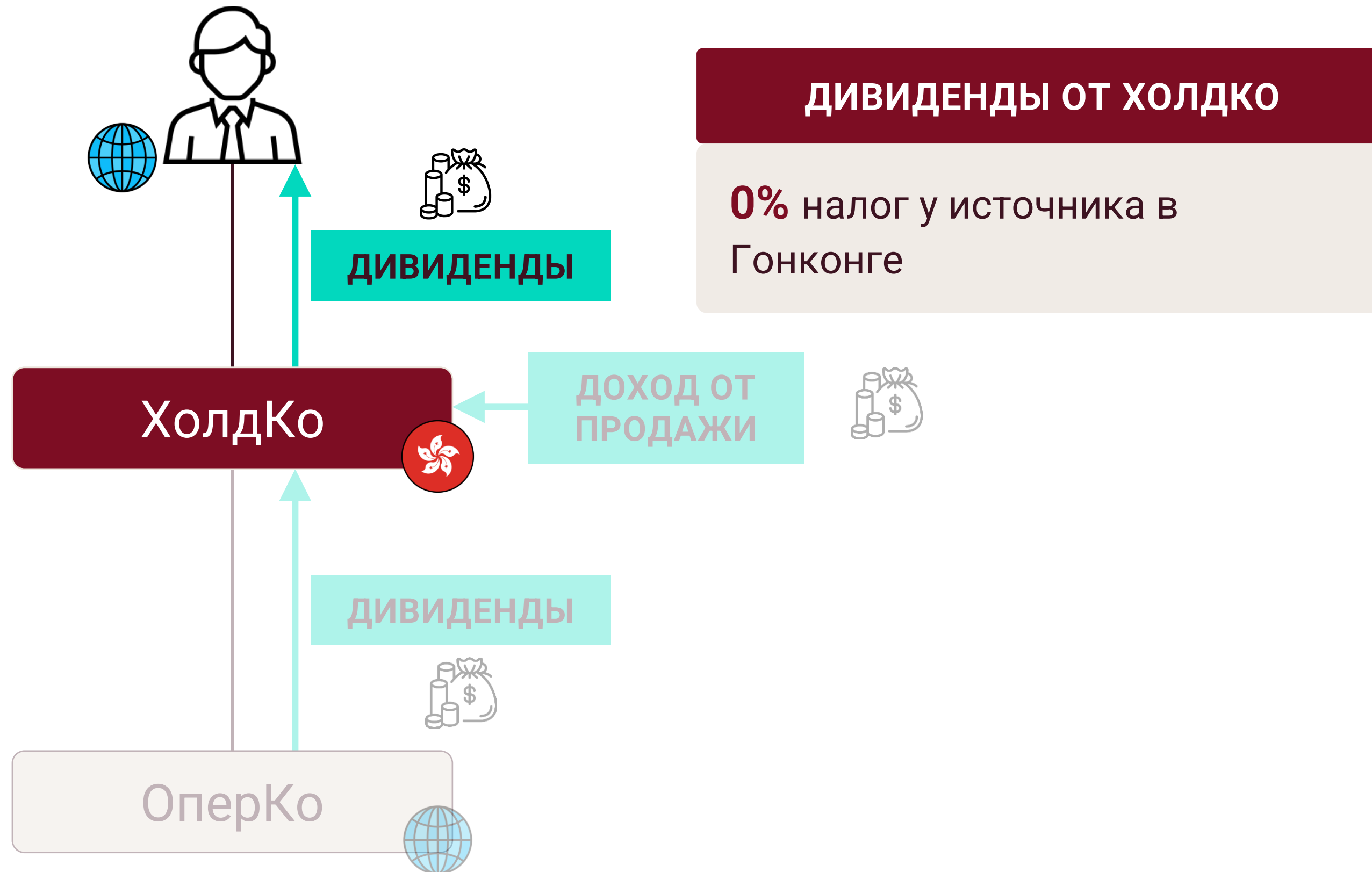
Холдинговая структура



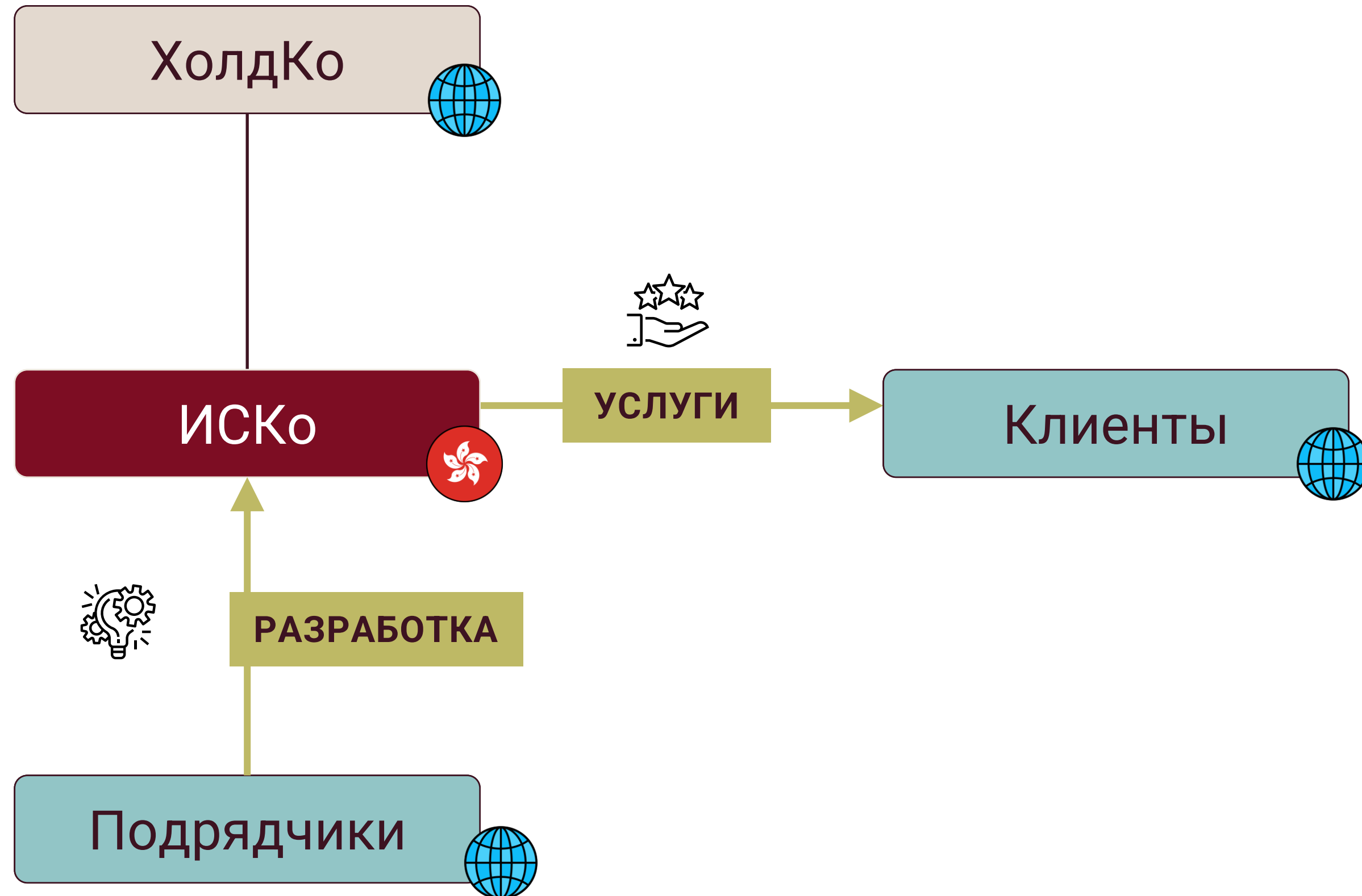
Холдинговая структура



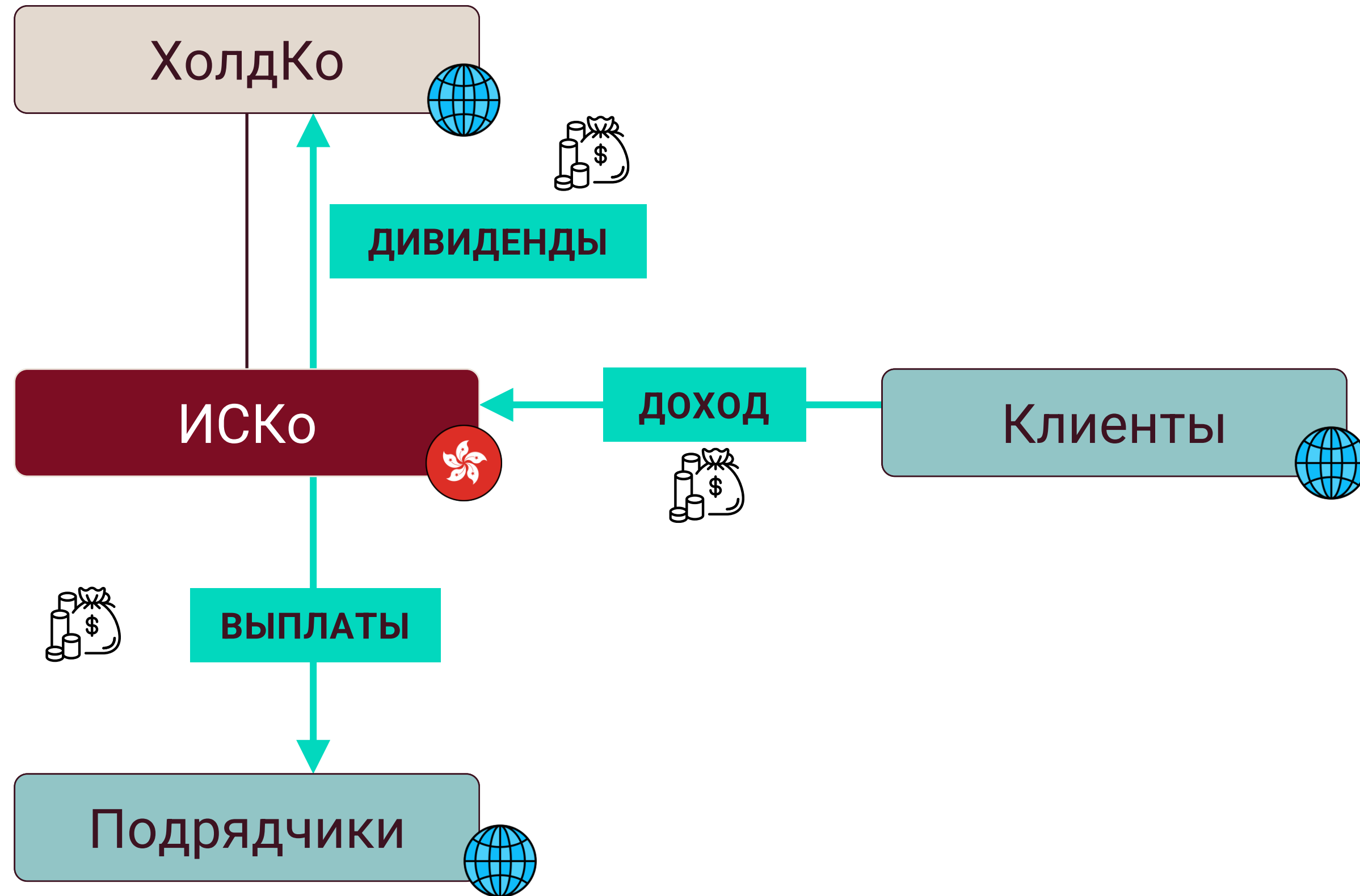
Холдинговая структура



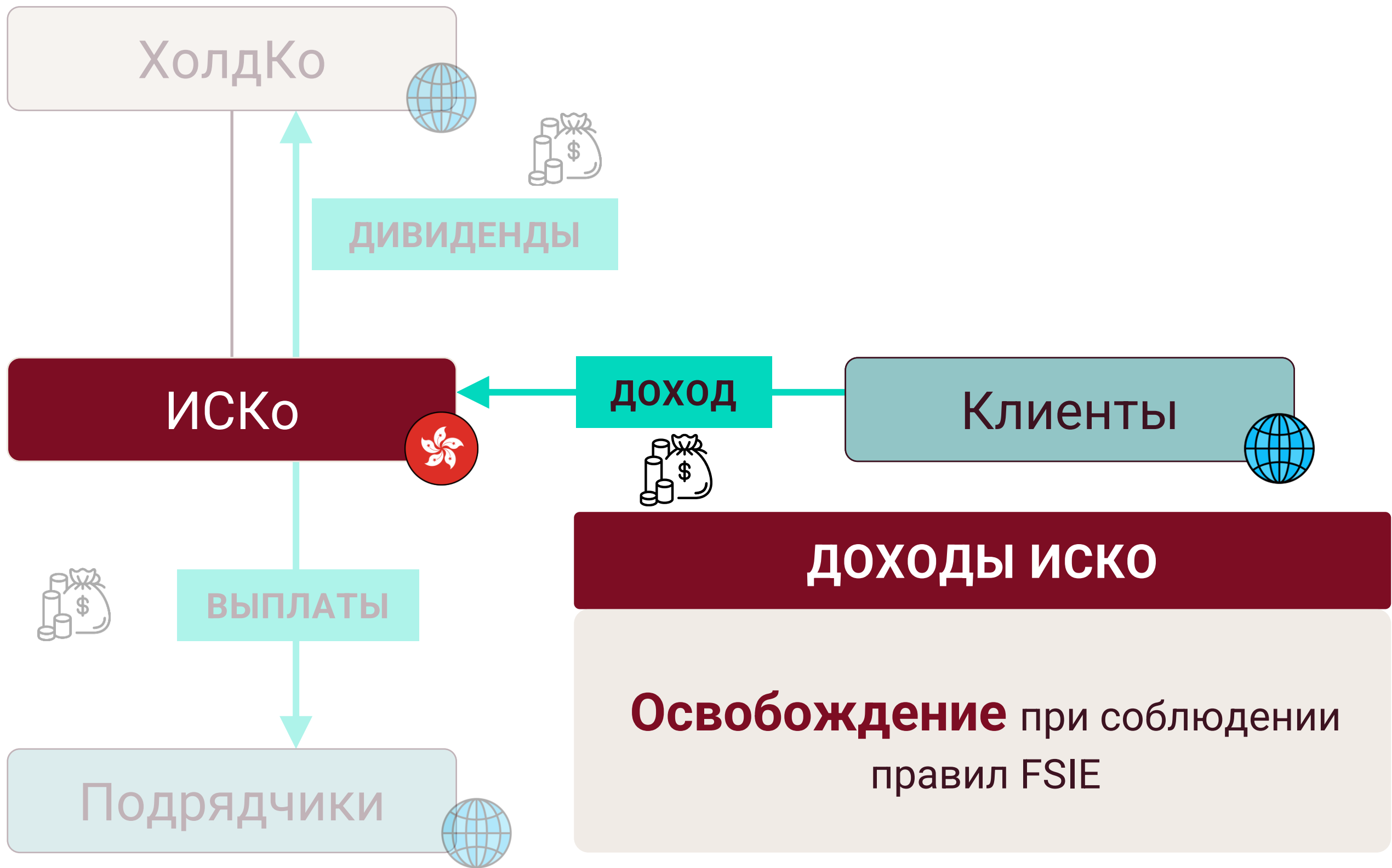
Структура с ИС-компанией



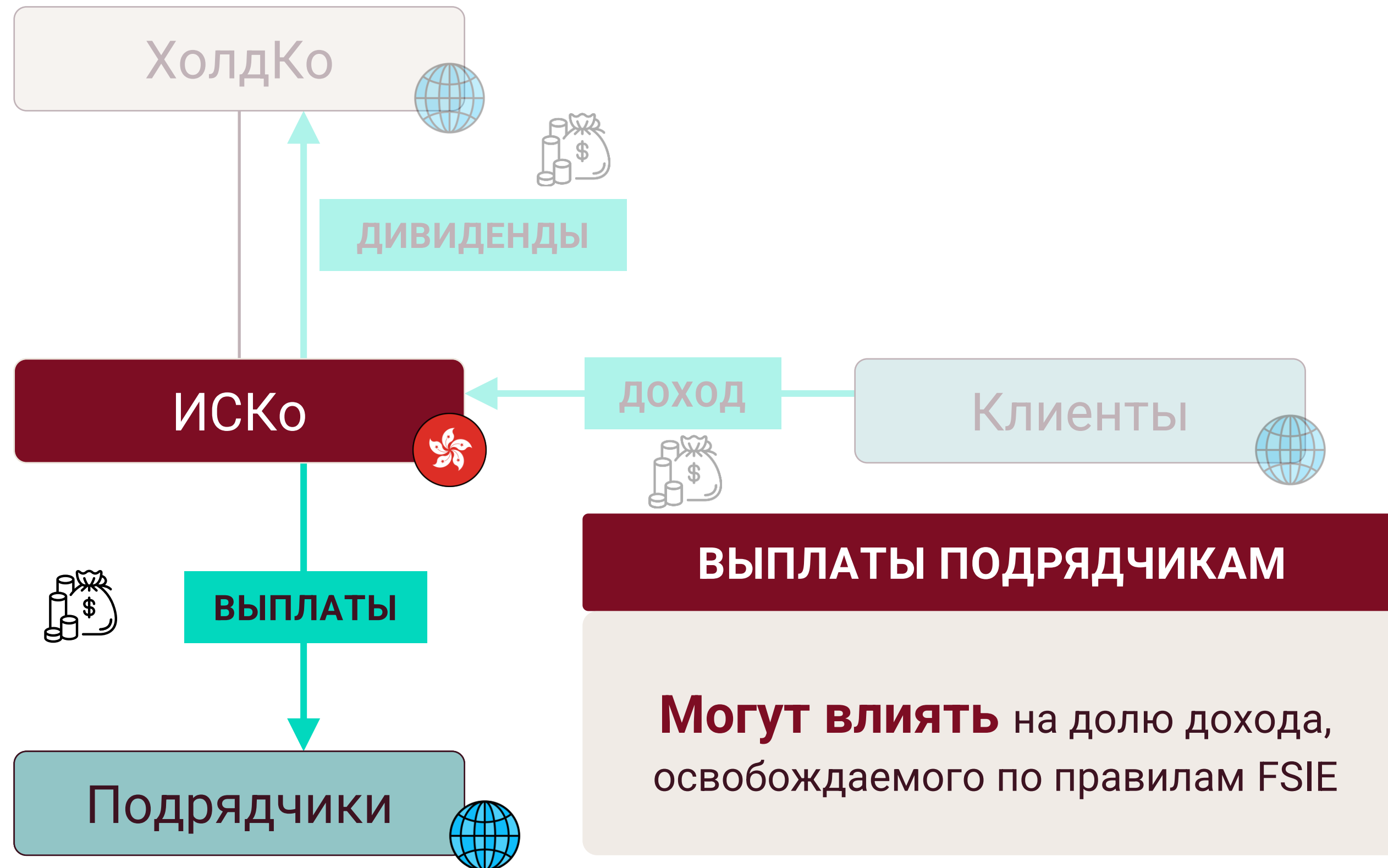
Структура с ИС-компанией



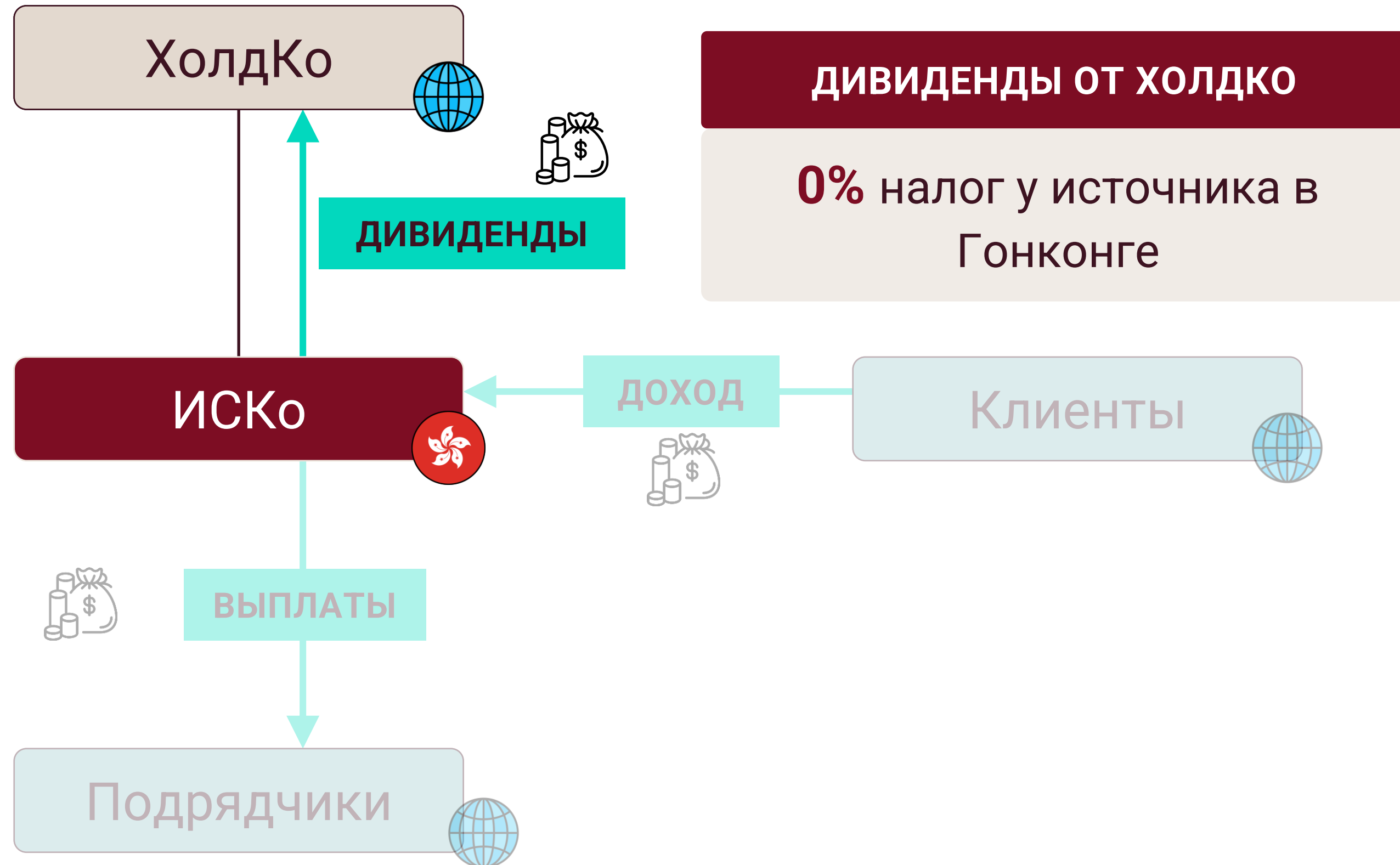
Структура с ИС-компанией



Структура с ИС-компанией



Структура с ИС-компанией





Налог на прибыль

В Гонконге налог на прибыль существует, ставка до 16,5%, однако зачастую можно использовать льготы и освобождения

- Территориальный принцип налогообложения
- FSIE



Косвенные налоги

А вот НДС, налога с продаж и аналогичных налогов в Гонконге нет



Международные аспекты

Налоги у источника в странах операционных компаний, а также правила КИК тоже важны для эффективности структур, о чем позже

1.2

Налог на прибыль в Гонконге

ТЕРРИТОРИАЛЬНЫЙ ПРИНЦИП НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ

PROFITS TAX

ч. 4 IRO (Cap. 112)

”

Charge of profits tax

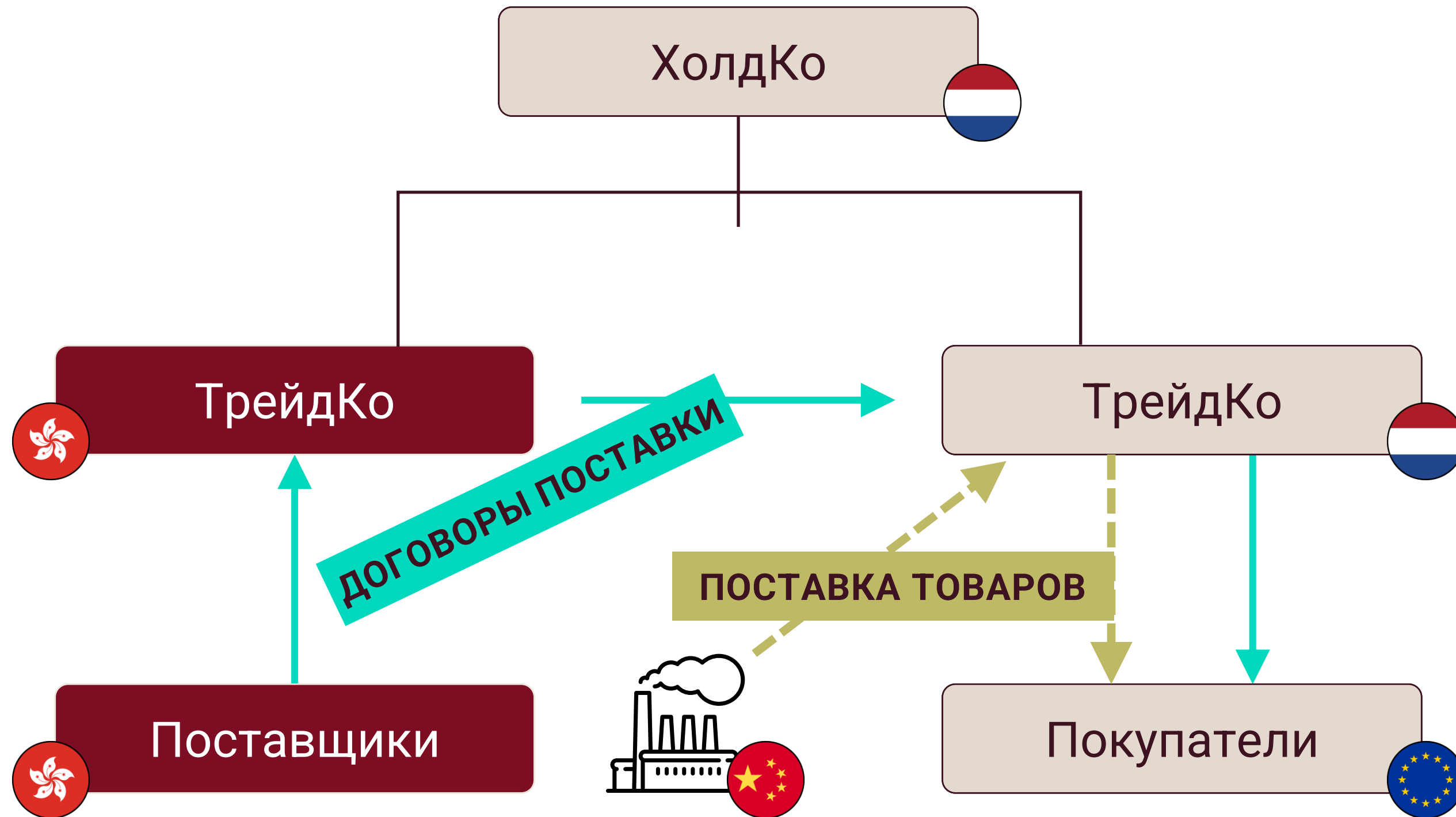
(1) Subject to the provisions of this Ordinance, profits tax shall be charged for each year of assessment on every person carrying on a trade, profession or business in Hong Kong in respect of his assessable profits arising in or derived from Hong Kong for that year from such trade, profession or business (excluding profits arising from the sale of capital assets) as ascertained in accordance with this Part.



Имеют значение различные факторы:

- место деятельности в Гонконге (офис, иные помещения);
- наличие и функционал сотрудников в Гонконге;
- наличие поставщиков, контрагентов и клиентов в Гонконге;
- место принятия коммерческих решений и заключения контрактов;
- наличие банковских счетов в Гонконге и зачисление на них выручки;
- наличие производства, продаж товаров и услуг в Гонконге и т.п.

Дело Newfair Holdings



В ГОНКОНГЕ:

- офис для регистрации (адрес бухгалтерской фирмы)
- ни одного сотрудника
- банковский счет в HSBC

ЗА ПРЕДЕЛАМИ ГОНКОНГА:

- Переговоры о ценах с поставщиками
- Согласование и заключение контрактов
- Управление банковским счетом
- Менеджер, который вел операции, никогда не приезжал в Гонконг по делам

Облагается ли прибыль?



Аргументы IRD

- Банковский счет в Гонконге
 - Гонконгские поставщики
 - Гонконг указан как основное место ведения деятельности в контрактах
-



Выводы суда

- Коммерческие решения принимались за пределами Гонконга
 - Получение выручки на счет в Гонконге и платежи поставщикам – это не «генерирующие прибыль» операции
-

Облагается ли прибыль?



Выводы суда

- Местонахождение поставщиков (Гонконг) не имеет значения
- То, что ТрейдКо использовалась для налогового планирования также не важно



Решение суда

- В пользу компании: отмена решения Board of Review

ПРИБЫЛЬ НЕ
ОБЛАГАЕТСЯ

Newfair Holdings Ltd v CIR

[2022] HKCFI 1133 · CFI · 20 апреля 2022 г. [Полный текст решения →](#)

«ЧЕК-ЛИСТ»

п. 68 решения

”

These questions may be asked: How were the goods procured and stored? How were the sales solicited? How were the orders processed? How were the goods shipped? How was the financing arranged? How was payment effected? The Board must look at the totality of the facts and find out what the taxpayer did to earn the profit.



«Офшорный» режим в действии

Широкий набор значимых факторов и обстоятельств. Нет четкого определения, важна практика интерпретации установленной в законе нормы “profits arising in or derived from Hong Kong”



Обратная сторона

Статус «бизнес не ведется в Гонконге» связан с рисками в других странах, где бизнес фактически ведется (о чем далее)



Виды дохода и FSIE

Критерии «офшорности» зависят от вида дохода. Кроме этого, с 2023 года появились новые правила для освобождения пассивных офшорных доходов – FSIE (о чем прямо сейчас)

2

Правила Foreign-Sourced Income Exemption

КЛЮЧЕВЫЕ ПРИНЦИПЫ И ПРАКТИКА ПРИМЕНЕНИЯ

2.1

Принципы FSIE

**УСЛОВИЯ ПРИМЕНЕНИЯ, ОСВОБОЖДЕНИЯ И ВЗАИМОСВЯЗЬ С ПРАВИЛАМИ
SUBSTANCE**

ESR И НЕПОЛУЧЕНИЕ ВЫРУЧКИ

”

«Как сочетать экономическое присутствие в Гонконге с условием о неполучении выручки? Чем финансировать офис и сотрудников?»

— Ян, руководитель налогового отдела

ДОЧЕРНЯЯ ОФШОРНАЯ КОМПАНИЯ

”

«Ломается ли FSIE, если гонконгский холдинг владеет гонконгской дочкой с offshore claim?»

— Инна, участница вебинара

SUBSTANCE ХОЛДИНГОВ

”

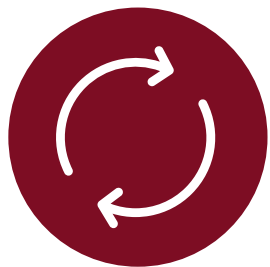
«Требование сабстанса для холдинговых структур, выполнение условий participation exemption»

— Александра, налоговый методолог



Правила появились недавно

Правила Foreign-Sourced Income Exemption (FSIE) в своей основной части действуют с 2023 года



«Вменение» налогооблагаемого дохода

Правила «возвращают» налогообложение офшорной прибыли в определенных случаях, если не применимы специальные освобождения



Два уровня проверки

- Применим ли FSIE: четыре условия
 - Набор исключений
-

1

Доход – одного из четырех видов

ОПРЕДЕЛЕНИЕ

15H(1) IRO (Cap. 112)

”

specified foreign-sourced income (指明外地收入) means any **interest, dividend, disposal gain or IP income** <...>

2

Источник – за пределами Гонконга

ОПРЕДЕЛЕНИЕ

15H(1) IRO (Cap. 112)

”

specified foreign-sourced income (指明外地收入) means any interest, dividend, disposal gain or IP income arising in or derived from a territory outside Hong Kong <...>

3

Доход получен в Гонконге

ОПРЕДЕЛЕНИЕ

15I(3) IRO (Cap. 112)

”

[FSIE] applies to specified foreign-sourced income that—

- (a) **is received in Hong Kong** by an MNE entity carrying on a trade, profession or business in Hong Kong; and
- (b) is not otherwise chargeable to profits tax under this Part.

4

Доход получен MNE

ОПРЕДЕЛЕНИЕ

15I(3) IRO (Cap. 112)

”

[FSIE] applies to specified foreign-sourced income that—

- (a) is received in Hong Kong **by an MNE entity** carrying on a trade, profession or business in Hong Kong; and
- (b) is not otherwise chargeable to profits tax under this Part.

Что такое MNE?

ОПРЕДЕЛЕНИЕ

15I(3) IRO (Cap. 112)

”

MNE entity (跨國企業實體), subject to subsection (4), means a person that is, or acts for, an MNE group or an entity included in an MNE group;

MNE group (跨國企業集團) means a group that includes at least one entity or permanent establishment that is not located or established in the jurisdiction of the ultimate parent entity of the group;



Вопрос про FSIE

ДОЧЕРНЯЯ ОФШОРНАЯ КОМПАНИЯ

«Ломается ли FSIE, если гонконгский холдинг владеет гонконгской дочкой с offshore claim?»

— Инна, участница вебинара

ХолдКо



ОперКо



ДИВИДЕНДЫ ВНУТРИ ГОНКОНГА

«Вменение» FSIE не применимо

ДИВИДЕНДЫ ИЗ-ЗА РУБЕЖА

Освобождения в рамках FSIE действуют отдельно

Вопрос про FSIE

ДОЧЕРНЯЯ ОФШОРНАЯ КОМПАНИЯ

«Ломается ли FSIE, если гонконгский холдинг владеет гонконгской дочкой с offshore claim?»

— Инна, участница вебинара

ХолдКо

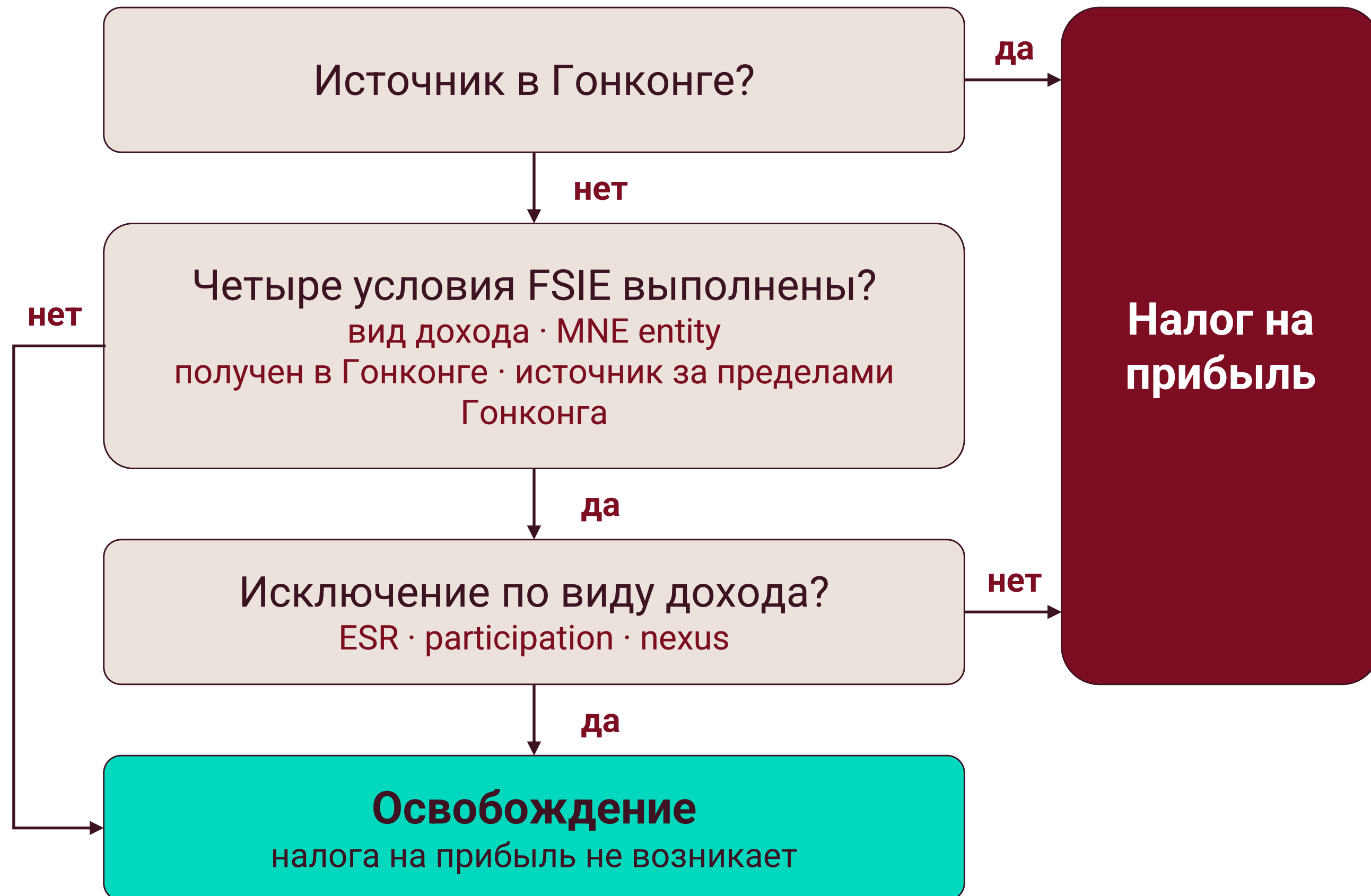


ОперКо



Освобождены ли дивиденды от офшорной дочерней компании?

Есть ли налог? Алгоритм



FSIE: исключения



Вид дохода	ESR	Participation Exemption	Nexus
Проценты	✓	—	—
Дивиденды	✓	✓	—
Продажа долей участия	✓	✓	—
Продажа прочих активов	✓	—	—
Доходы от ИС (роялти)	—	—	✓
Продажа объектов ИС	—	—	✓

Разъяснения IRD по FSIE. [Ссылка на страницу на сайте IRD →](#)

ESR И НЕПОЛУЧЕНИЕ ВЫРУЧКИ

”

«Как сочетать экономическое присутствие в Гонконге с условием о неполучении выручки? Чем финансировать офис и сотрудников?»

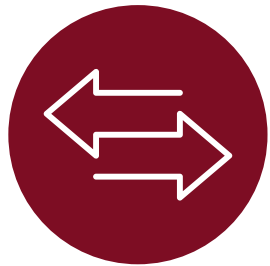
— Ян, руководитель налогового отдела

В ЧАСТИ ПРИМЕНЕНИЯ ПРАВИЛ FSIE

Если офшорная выручка получена в Гонконге, то она «вменяется» по FSIE, но может освободиться, в т.ч. по ESR (если применимо – в т.ч. дивиденды, проценты)

ЕСЛИ ДОХОД НЕ ОСВОБОЖДАЕТСЯ ПО FSIE

«Вменение» в рамках FSIE может позволить признать расходы, что даст вычет на соответствующую облагаемой выручке сумму



Видимое противоречие

Можно ли в принципе выполнить ESR при офшорном доходе?

- Офшорный доход – решения за пределами Гонконга
- ESR включает “making necessary strategic decisions” и “managing and bearing principal risks”



Позиция IRD

Противоречия нет, это разные концепции – FAQ on FSIE regime

[Ссылка на страницу на сайте IRD →](#)

SUBSTANCE ХОЛДИНГОВ

«Требование сабстанса для холдинговых структур, выполнение условий participation exemption»

— Александра, налоговый методолог

ХолдКо



ОперКо



ТРИ УСЛОВИЯ ОСВОБОЖДЕНИЯ ДИВИДЕНДОВ И CAPITAL GAINS

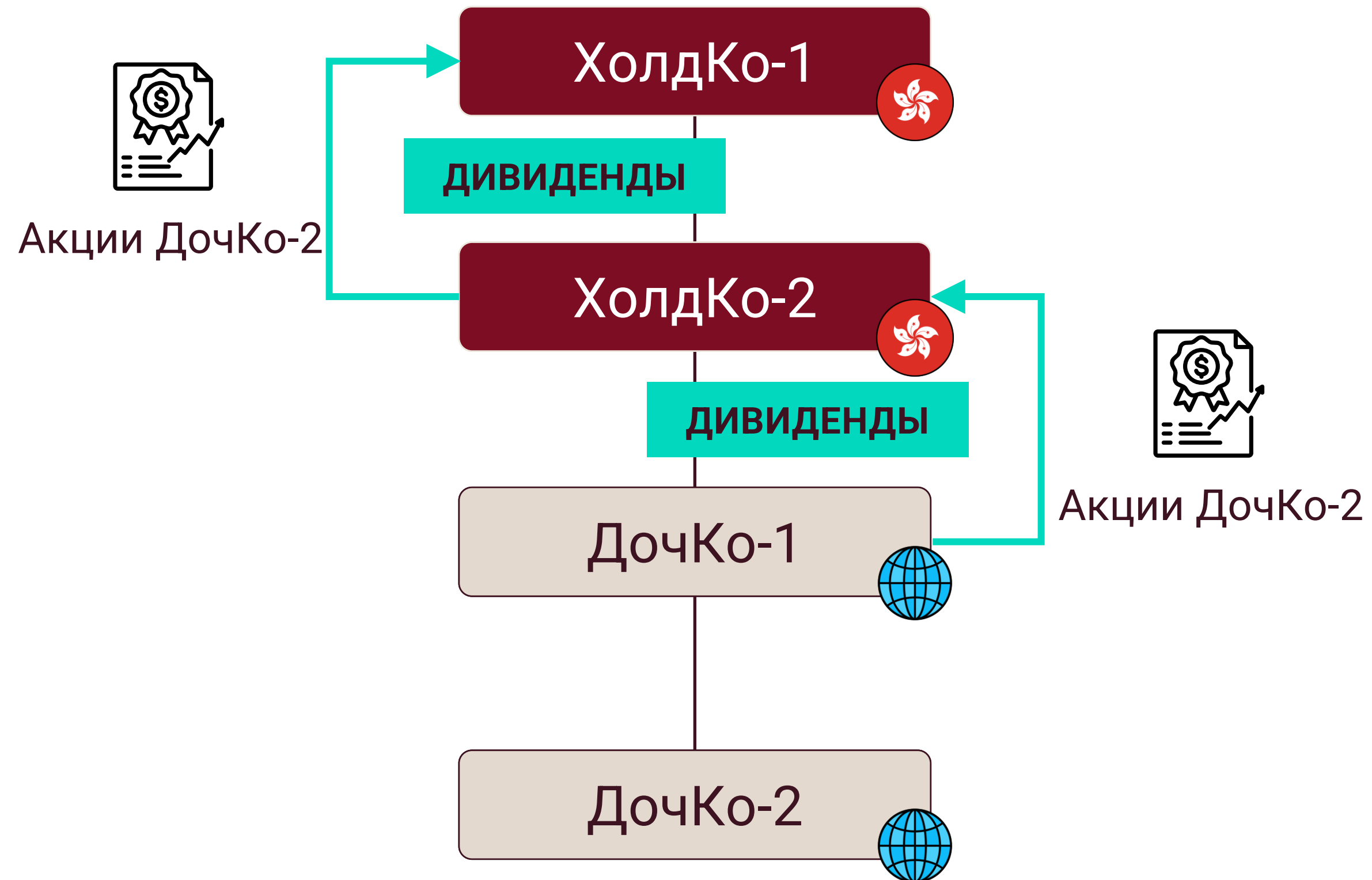
1. Доля владения – не менее **5%**
2. Срок владения – не менее **12 месяцев**
3. Налог в стране ОперКо – не ниже **15%**

2.2

Пример FSIE

РУЛИНГ IRD ПО ОСВОБОЖДЕНИЮ ДИВИДЕНДОВ ПРИ РЕСТРУКТУРИЗАЦИИ

Реструктуризация



РУЛИНГ IRD

Case No. 75

”

The Dividend shall not be regarded as received in Hong Kong under section 15H of the IRO, and section 15I shall not apply to bring the Dividend under the charge of profits tax in Hong Kong.

[Ссылка на рулинг на сайте IRD →](#)



Два ключевых фактора

- Доход признан офшорным, что довольно легко для зарубежных дивидендов
- «Вменения» по FSIE не произошло, поскольку доход не был признан полученным в Гонконге



Две важных особенности

- Распределение «внутри» Гонконга не помешало считать доход «не полученным»
 - Применение participation exemption не понадобилось
-

3

Редомициляция в Гонконг

ПРОЦЕДУРНЫЕ, ЮРИДИЧЕСКИЕ И НАЛОГОВЫЕ АСПЕКТЫ

Редомициляция: начало



с 23 мая 2025 года доступна подача заявлений

ИнКо
(Кипр, БВО, ОАЭ)



ИнКо
(Гонконг)



- ✓ Территориальный режим и ставка 16,5% (8,25% - для первых HKD 2 млн)
- ✓ Нет налога у источника на дивиденды и проценты, а также косвенных налогов
- ✓ Налоговое соглашение РФ-Гонконг (5-0-3)



- [Companies \(Amendment\) \(No. 2\) Ordinance 2025](#)
- [Inland Revenue Ordinance \(Cap. 112\) \(IRO\)](#)
- [Guide on Company Re-domiciliation](#)



Базовые требования

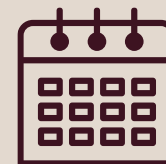
1. Юрисдикция компании должна законодательно разрешать редомициляцию за ее пределы
2. На момент подачи заявки должен быть завершен первый финансовый год компании
3. Тип компании-заявителя должен быть существенно схож с типами компаний в Гонконге (private or public company limited by shares, private or public unlimited company with a share capital)

Заключение юриста



Заключение юриста из страны первоначальной регистрации компании должно подтверждать:

- возможность редомициляции из исходной юрисдикции
- юридический статус иностранной компании и ее организационно-правовую форму



Должно быть
составлено не
ранее, чем **за 35
дней до** подачи
заявки на
редомициляцию



Платежеспособность и одобрение акционеров

1. Подтвержденная CEO возможность обеспечивать исполнение обязательств в течение следующих 12 месяцев
2. Не инициированы процессы ликвидации или банкротства
3. В наличии финансовая отчетность за последние 12 месяцев (аудит не обязателен, если нет требования в стране исходной регистрации компании)
4. Одобрение заявки не менее чем 75% голосующих участников (если иной кворум не предусмотрен в исходной стране)

Основные шаги

- (1) Подготовка пакета документов
- (2) Оплата пошлины и подача документов
- (3) Рассмотрение заявки Регистратором (до 2 недель)



- (4) Выпуск сертификата в Гонконге (Business Registration Certificate)**
- (5) Снятие с учета и предоставление Регистратору Гонконга подтверждения о прекращении регистрации в стране инкорпорации – в течение 120 дней с возможностью продления срока по запросу с обоснованием

Чек-лист от IRD



Удобный [чек-лист IRD](#) по документам и пошлинам приведен в Приложении 1 Руководства по редомициляции (Guide on Company Re-domiciliation)



Статья для РБК Компании
«[Редомициляция в Гонконг: налоговые преимущества и процедурные аспекты](#)»

Appendix I

Checklist for Application for Re-domiciliation under section 820B of the Companies Ordinance (Cap. 622) ("CO")

Documents ^(Note 1 and 2) and Fees Required on Application for Company Re-domiciliation	Submitted (✓)
1 Form NNC6 – Re-domiciliation Form ^[section 820B(2)(a)]	☐
2 A copy of the proposed articles that the members of the applicant have resolved to be adopted as the articles of association of the intended re-domiciled company with effect from the date on which it is registered under section 820C(1) of the CO ^[section 820B(2)(b)]	☐
Documents to accompany Re-domiciliation Form as specified in Schedule 6C to the CO (items 3-8)	
3 If the place of incorporation of the applicant is -	
(a) the place in which the applicant is incorporated - a certified copy ^(Note 3) of the certificate of incorporation of the applicant, or a certified copy ^(Note 3) of any equivalent document, issued under the law of that place; ^[section 2(1)(a)(i) of Schedule 6C]	☐
(b) any other place ("particular place") - a certified copy ^(Note 3) of the certificate of incorporation of the applicant, or a certified copy ^(Note 3) of any equivalent document, issued under the law of the place in which the applicant is incorporated; ^[section 2(1)(b)(i) of Schedule 6C] and - a certified copy ^(Note 3) of the certificate of registration of the applicant as a company, or a certified copy ^(Note 3) of any equivalent document, issued under the law of the particular place. ^[section 2(1)(b)(ii) of Schedule 6C]	☐
	OR
	☐
4 A certified copy ^(Note 3) of each constitutional document of the applicant ^[section 2(1)(a)(ii) or section 2(1)(b)(ii) of Schedule 6C]	☐
5 If neither the law of the place of incorporation nor the constitutional document of the applicant requires consent from members of the applicant for the applicant to become a re-domiciled company ("re-domiciliation") - a certified copy ^(Note 3) of the resolution of members which (i) is duly passed for the re-domiciliation under the law of the place of incorporation and the constitutional document of the applicant, and (ii) is passed at a meeting, or (if it is passed without a meeting) is passed in writing, by a majority of at least 75%. ^[section 2(1)(d) of Schedule 6C]	☐

- 12 -

Пошлины



- Электронная форма - **HK\$ 6 050** (HK\$ 1 030 невозвратные)
- Бумажная форма - **HK\$ 6 725** (HK\$ 1 145 невозвратные)



日期 Date	商業登記證 Business Registration Certificate					
	一年證 1-year certificate			三年證 3-year certificate		
	登記費 Fee	徵費 Levy	總數 Total	登記費 Fee	徵費 Levy	總數 Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
01.04.2026 – 31.03.2027	2,200	150	2,350	5,720	450	6,170
01.04.2025 – 31.03.2026	2,200	0	2,200	5,720	300	6,020
01.04.2024 – 31.03.2025	2,200	0	2,200	5,720	150	5,870
01.04.2023 – 31.03.2024	2,000	150	2,150	5,200	450	5,650
17.06.2022 – 31.03.2023	0	150	150	3,200	450	3,650
01.04.2019 – 16.06.2022	0	250	250	3,200	750	3,950
01.04.2017 – 31.03.2019	2,000	250	2,250	5,200	750	5,950
01.04.2016 – 31.03.2017	0	250	250	3,200	750	3,950

Business Registration Fee and Levy Table 商業登記費及徵費收費表

Регуляторные аспекты



Регуляторные аспекты

- Обременения (charges), созданные ДО редомициляции, должны быть перерегистрированы в Companies Registry в течение 1 месяца после даты редомициляции – риск утраты приоритета
- Для банков, страховых компаний и брокеров – обязательное предварительное согласование НКМА/IA до подачи заявки в Companies Registry
- Процедура на данный момент односторонняя, т.е. редомицилироваться ИЗ Гонконга нельзя



Юридические аспекты

- Юридический статус компании сохраняется без изменений
- Все ранее заключенные контракты, обязательства, права и обязанности продолжают действовать без перерывов
- Компания считается редомицилированной – новой инкорпорации не происходит
- Деятельность компании регулируется законодательством Гонконга (предусмотрены специальные переходные налоговые правила - [Schedule 17L](#))

Налоговый статус



Налоги после редомициляции (1/2)

1

Правила налогового резидентства как для инкорпорированных в Гонконге

2

Возможность применять налоговые соглашения Гонконга с другими странами

3

Определение базы по корпоративному налогу по источнику дохода и наличию бизнеса или торговли в Гонконге

Налоговый статус



Налоги после редомициляции (2/2)

4

Сама редомициляция гербовым сбором не облагается, но акции становятся Hong Kong stock – их дальнейшая передача облагается

5

Редомицилированная компания считается Hong Kong resident entity для целей глобального минимального налога (Pillar II)

Налоговый статус



Зачет налогов и вычет расходов (Schedule 17L IRO)

1

Право на **зачет зарубежного налога** на нерезализованный доход, начисленного за рубежом при редомициляции – в пределах налога, причитающегося в Гонконге

2

Право на **вычет расходов, понесенных до редомициляции**, если:

(1) бизнес в Гонконге ранее не велся,

(2) вычет ранее не заявлялся и

(3) актив после переезда используется в гонконгском бизнесе



Иные аспекты по Schedule 17L IRO

1

Для ряда активов, купленных до переезда (оборудование/ИС/основные средства), налоговая база - рыночная стоимость на дату редомициляции, если она ниже балансовой. Это может снизить будущие отчисления на амортизацию

2

Товарные запасы оцениваются по наименьшей из себестоимости или стоимости реализации

3

Для страховых компаний существуют отдельные правила учета adjusted surplus, накопленного до редомициляции

Области неопределенности

1

НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ В ГОНКОНГЕ БУДЕТ ПРИМЕНЯТЬСЯ ТОЛЬКО К ПРИБЫЛИ ПОСЛЕ РЕДОМИЦИЛЯЦИИ



Возможна проверка IRD **шести предшествующих налоговых периодов** (в том числе до редомициляции), если будет основание полагать, что в них был получен доход от источников в Гонконге

Области неопределенности

2

**ПОСЛЕ РЕДОМИЦИЛЯЦИИ ПОЛУЧЕНИЕ СЕРТИФИКАТА
НАЛОГОВОГО РЕЗИДЕНТА В ГОНКОНГЕ ГАРАНТИРОВАНО**



Сертификат не будет выдан до предоставления подтверждения о снятии с регистрации в исходной юрисдикции (до 120 дней). В некоторых случаях важно продемонстрировать наличие присутствия (substance), в частности, для холдингов

Области неопределенности

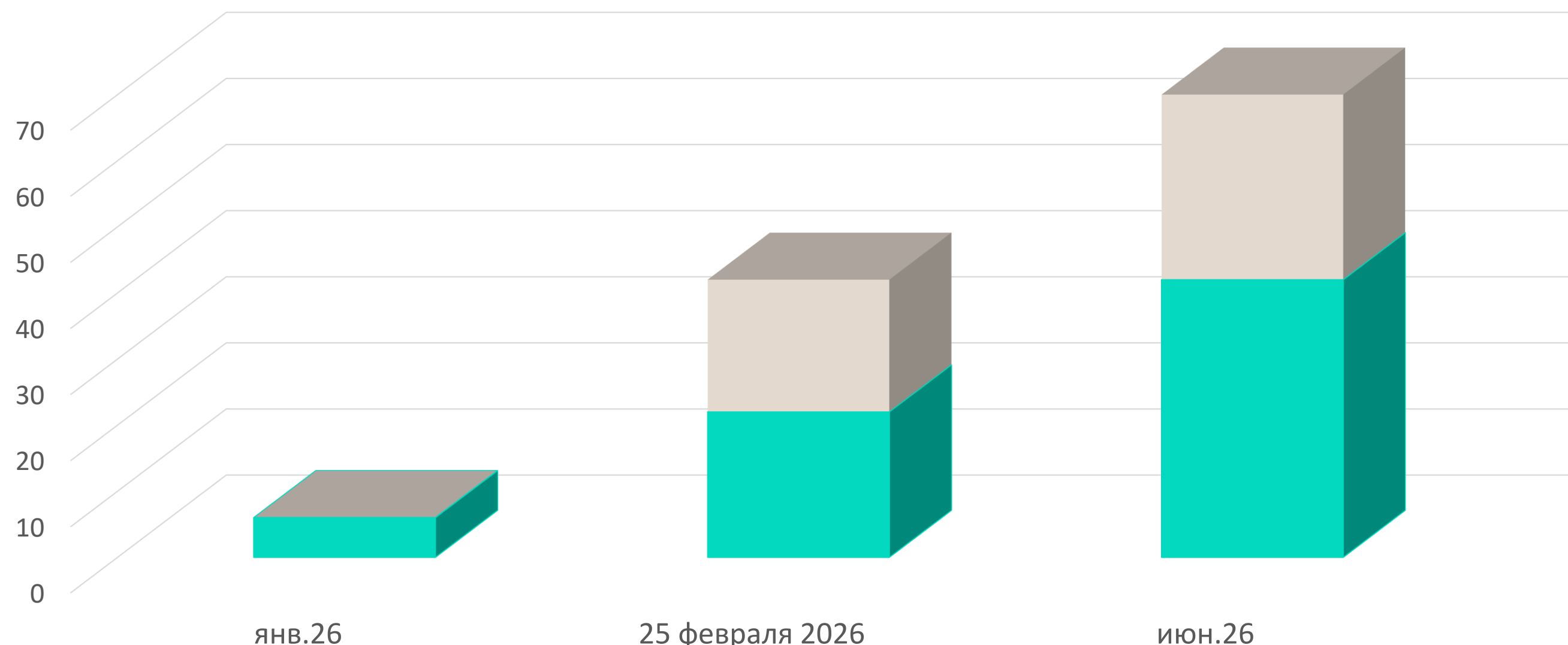
3

НАЛОГОВЫХ ПОСЛЕДСТВИЙ В ЮРИСДИКЦИЯХ ДОЧЕРНИХ КОМПАНИЙ ПРИ ПЕРЕЕЗДЕ НЕТ



Нельзя исключать наличия indirect transfer tax в юрисдикции дочерней компании, который потенциально может быть применен при редомициляции материнской компании в Гонконг

Статистика редомициляций 2025-2026



Итого на июнь 2026:

 Завершенных редомициляций в Гонконг – **42** (включая 2 страховые компании)

 Страны: БВО, Люксембург, Бермудские и Каймановы острова

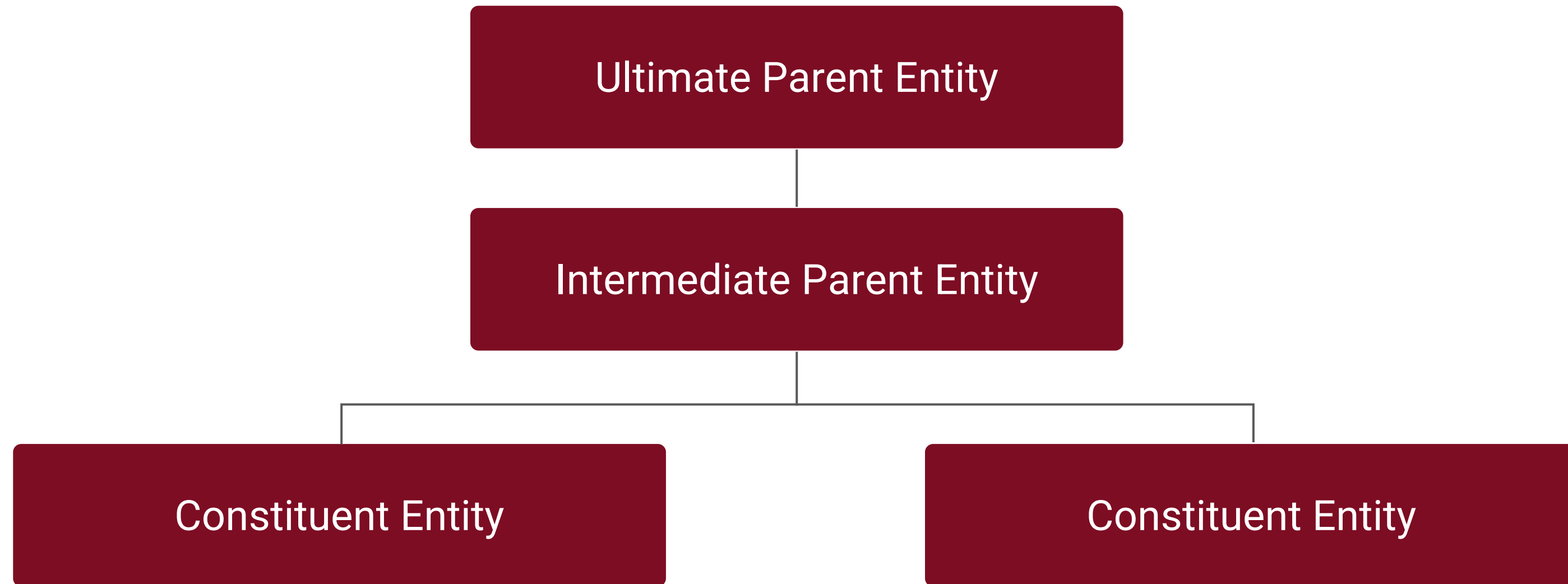
4

Pillar II в Гонконге

**СТАТУС ВНЕДРЕНИЯ И СООТНОШЕНИЕ С ОБЩИМ РЕЖИМОМ
НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ**

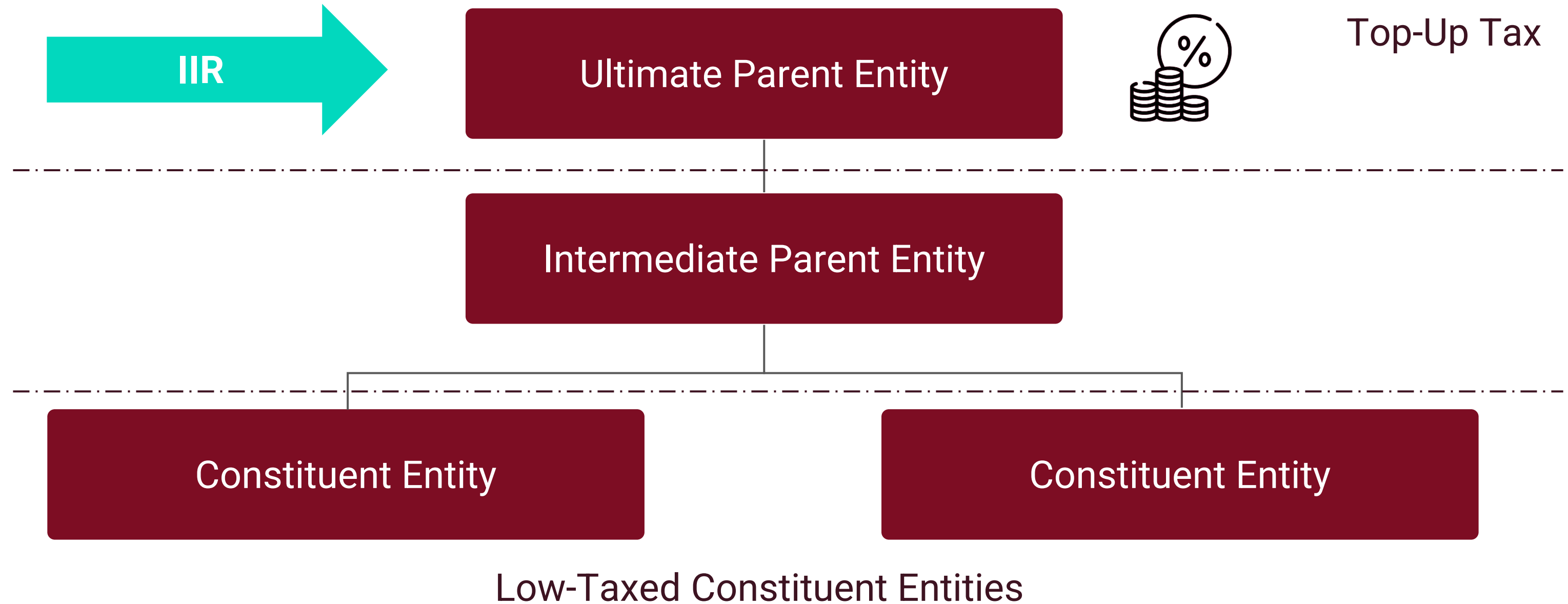
Pillar II: ключевые аспекты

Консолидированная выручка €750+ млн



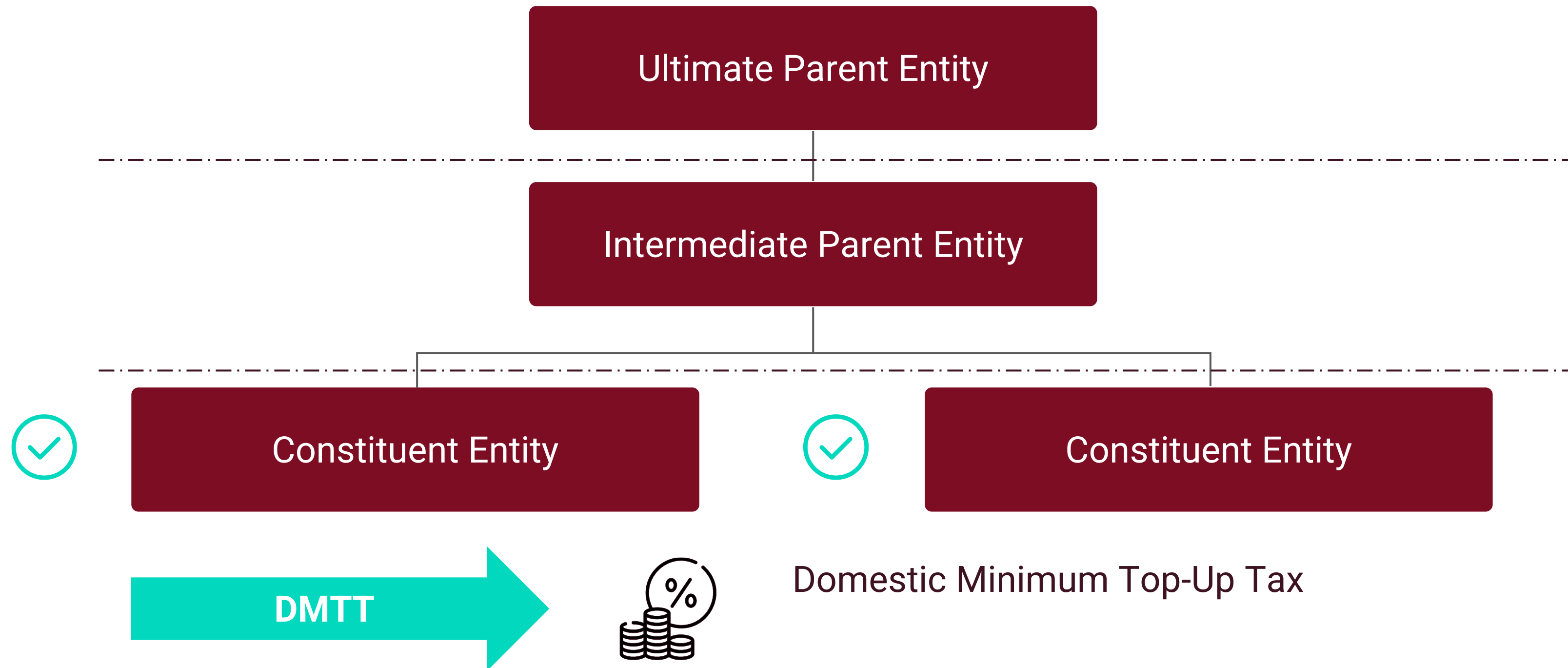
Группа (MNE Group) – это несколько участников, хотя бы один из которых находится не в стране нахождения конечной материнской компании

IIR: действует

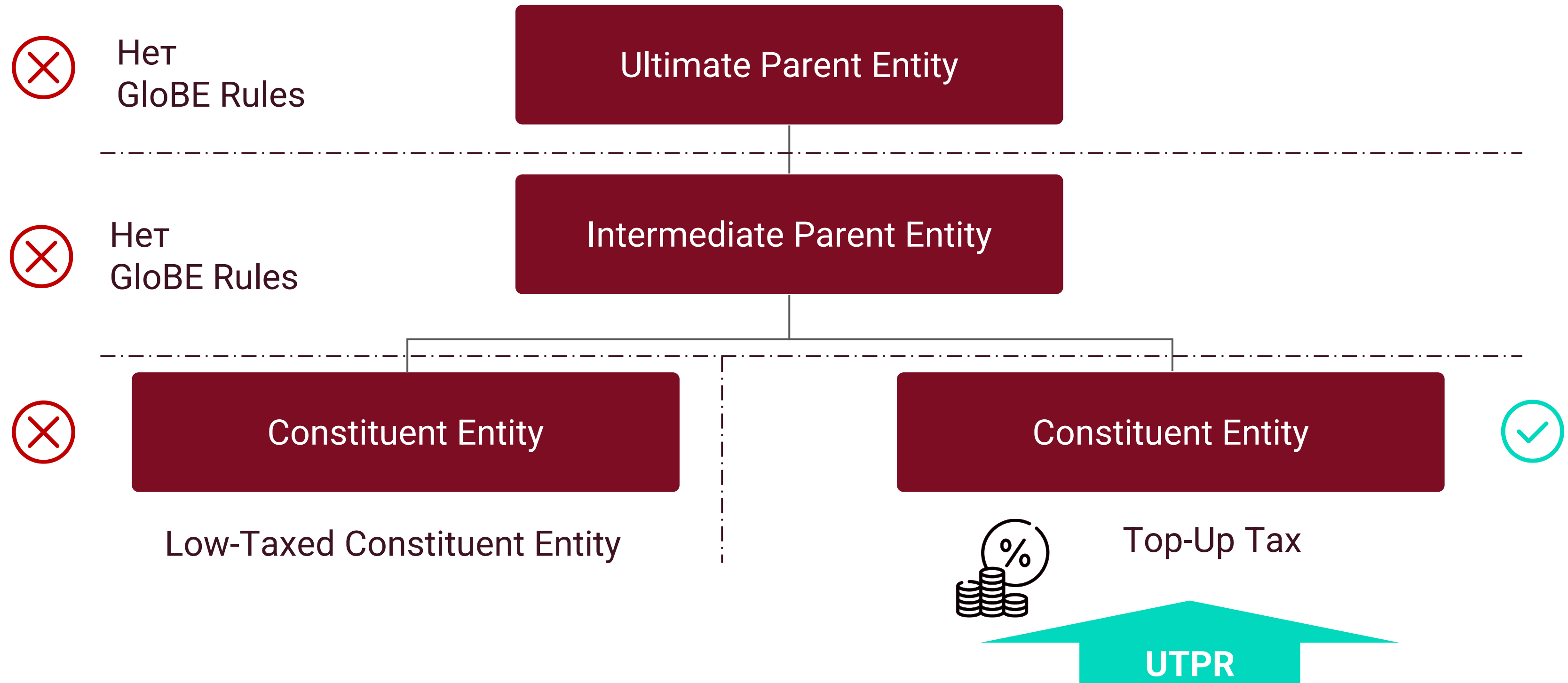


$$\text{Доп. налог} = \text{Прибыль} \times (15\% - \text{ETR})$$

QDMTT: действует



UTPR: пока не действует



Pillar II в Гонконге: сроки



Сроки отчетности по Pillar II

- **Уведомление:** ежегодно не позднее 6 месяцев после окончания финансового года
- **Декларация:** ежегодно не позднее 15 месяцев после окончания финансового года (переходный период – до 18 месяцев) – функционал на портале будет доступен с 4 кв. 2026



- **Электронная подача декларации по корпоративному налогу:** с 2025/2026 assessment period обязательна для гонконгских участников MNE Group



[Inland Revenue \(Amendment\) \(Minimum Tax for Multinational Enterprise Groups\) Ordinance 2025](#)

5

Latest Tax Developments and Practice

**FSIE ADVANCE RULING, OFFSHORE CLAIMS, PREFERENTIAL REGIMES, AND
BEPS 2.0**

Agenda

Foreign-Sourced Income Exemption (FSIE) Advance Ruling

Offshore Claim on Interest Income

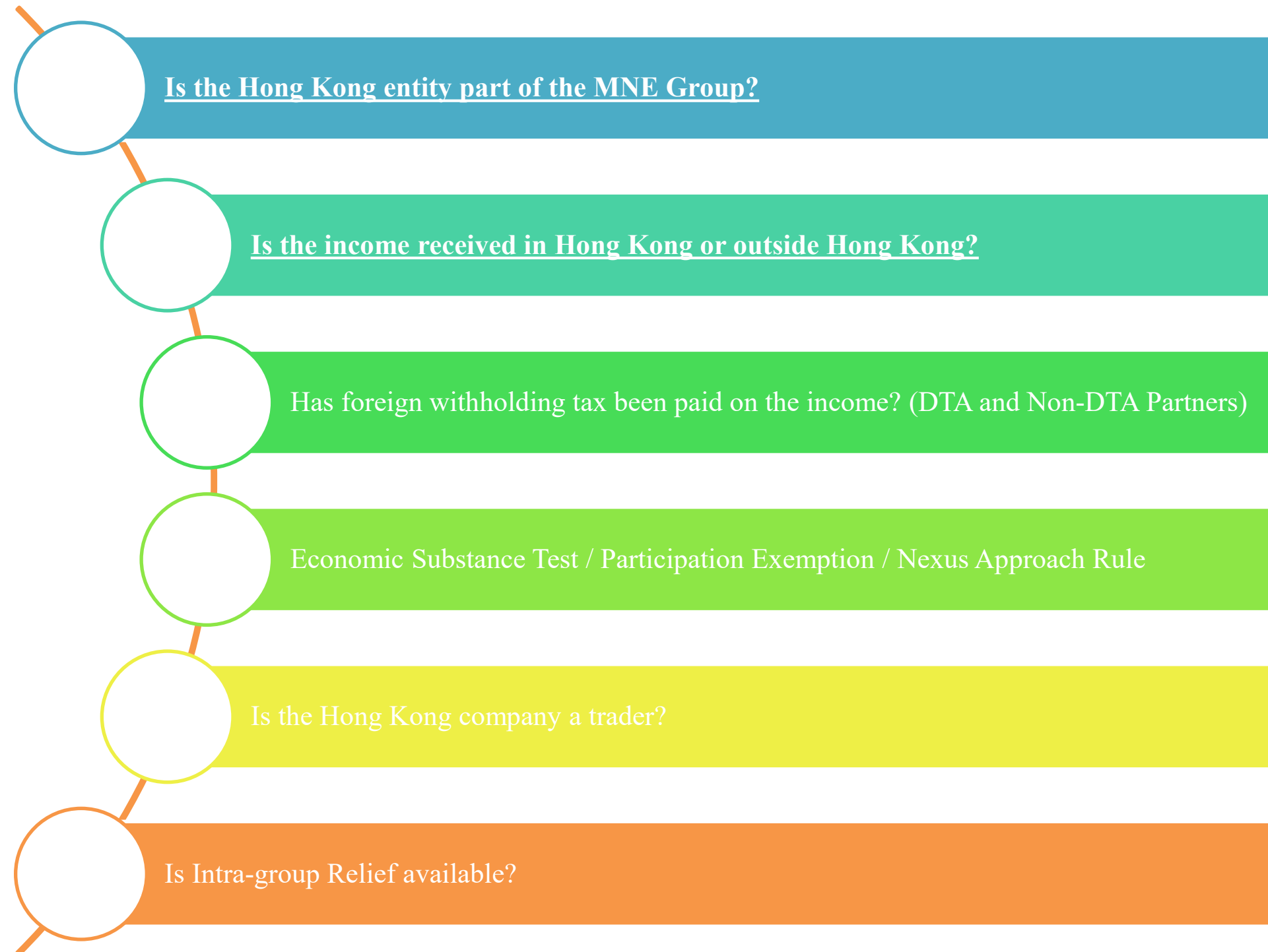
Preferential Tax Regimes on Single Family Offices, Shipping and Patent Box

BEPS 2.0 in Hong Kong

Foreign-Sourced Income Exemption (FSIE)

- Advance Ruling -
- What other issues need to be considered?-

What questions you should ask for FSIE



What is Advance Ruling Application?

- A person may apply to the Commissioner, subject to the payment of a fee and certain regulations, for a ruling on how any provision of the Inland Revenue Ordinance applies to him or the arrangement specified in the application.
- Full particulars will need to be provided before an advance ruling can be given.

Advance Ruling Case No.68 and No.69 – Economic Substance Rule

Notable points of the two advance ruling cases:

Both applicants

- MNE entities
- Not a pure equity holding entity
- Will derive foreign-sourced dividend income from related entity
- Planned to :
 - have a predetermined number range of employees with necessary qualifications to carry out the specified economic activities in Hong Kong each year
 - incur a predetermined amount range of annual operating expenditures in Hong Kong for the specified economic activities
 - undertake adequate monitoring of the specified economic activities carried out in Hong Kong by the Service Provider

Background:

- The Applicant is a private limited company incorporated in Hong Kong and is carrying on a business in Hong Kong. It set up two wholly owned subsidiaries, namely Company F1 and Company F2, in Jurisdiction F in 2019 and 2020 respectively.
- Company F1 is engaged in manufacturing and sale of electronic products. It has acquired substantial fixed assets and employed numerous staff to maintain a factory in an industrial park in Jurisdiction F and carries out substantive activities in the factory for generating income.
- The enterprise income tax rate of Jurisdiction F is **20%**. Jurisdiction F has implemented a tax incentive under which **tax exemption for 2 years and reduction of 50% of tax payable for the next 4 years** (“the Tax Concession”) would be granted for income from performing new investment projects in certain industrial parks.
- Since Company F1, together with its factory, is situated in an industry park covered by the Tax Concession of Jurisdiction F, it has qualified for the Tax Concession. Company F1 is entitled to enterprise income tax exemption for 2 years ended 31 December 2020 and 2021, and a 50% reduction of enterprise income tax payable for a period of 4 subsequent years from 31 December 2022. Company F1 paid tax on its profits for the year ended 31 December 2022 in Jurisdiction F.

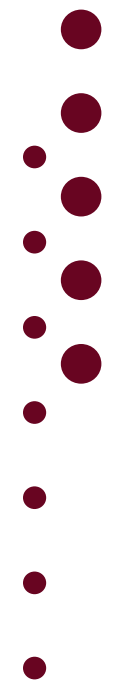
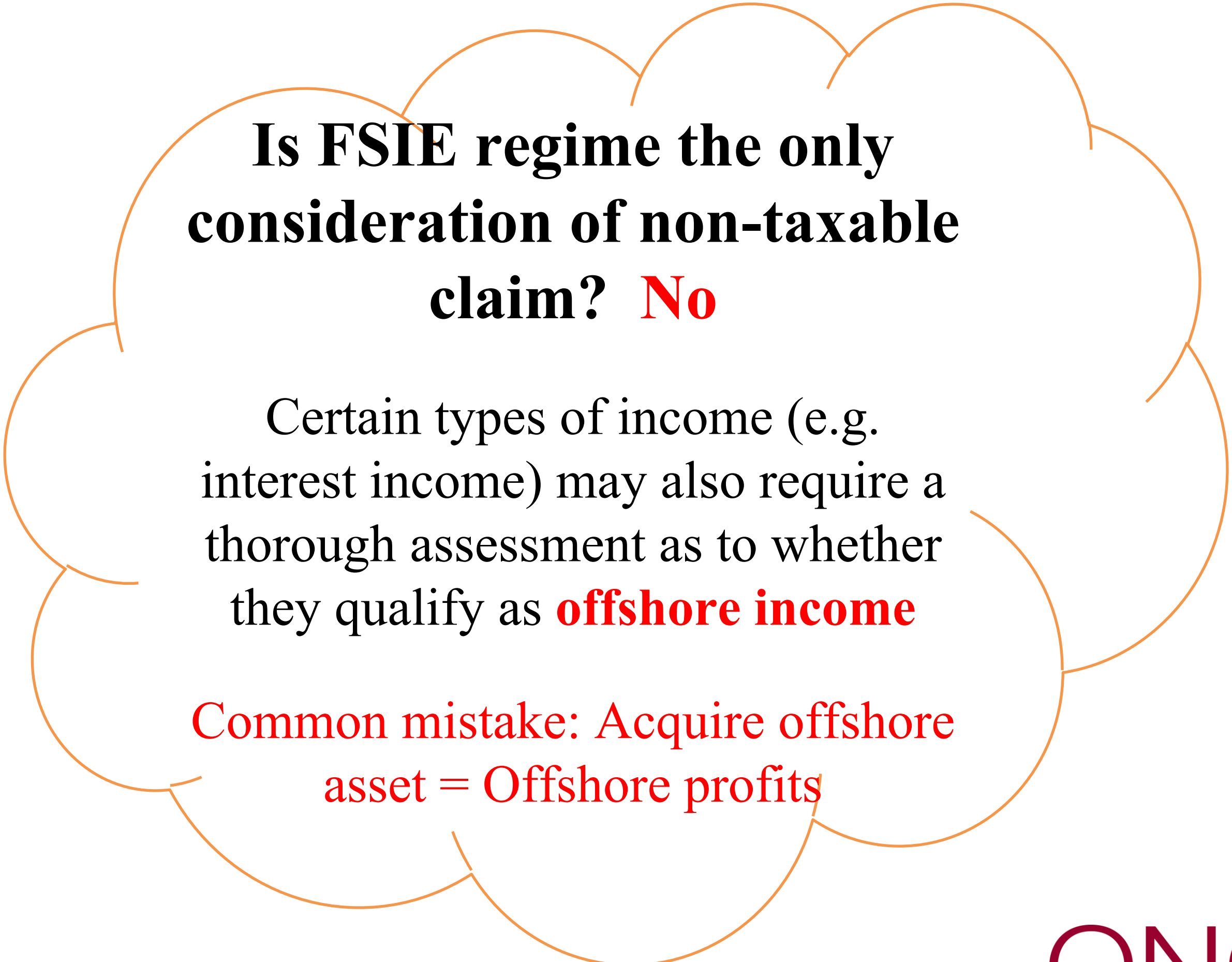
Advance Ruling Case No. 72 (Continued)

Background (Continued):

- Company F1 will distribute dividend (“the Dividend”) in cash to the Applicant in 2023 out of its retained earnings as at 31 December 2022.
- The Dividend will be paid to the Applicant’s bank account in Jurisdiction X. It will then be remitted to a bank account of Company F2 in Jurisdiction F as the Applicant’s **capital investment by way of subscription of new shares to be issued by Company F2**. The Dividend will not be used to satisfy any debt incurred in respect of the trade, profession or business carried on by the Applicant in Hong Kong

Ruling:

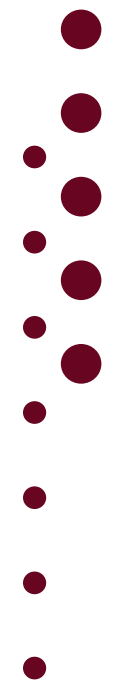
- The Dividend shall **not be regarded as received in Hong Kong** under section 15H of the IRO, and section 15I shall not apply to bring the Dividend under the charge of profits tax in Hong Kong
- Even if the Dividend is regarded as received in Hong Kong by virtue of section 15H of the IRO, section 15I shall not operate in relation to the Dividend as the conditions for the **participation requirement under section 15M are satisfied**.
- For the purposes of section 15N, the underlying profits of the Dividend (i.e. profits of Company F1) have been subject to a qualifying similar tax in Jurisdiction F.



**Is FSIE regime the only
consideration of non-taxable
claim? **No****

Certain types of income (e.g.
interest income) may also require a
thorough assessment as to whether
they qualify as **offshore income**

**Common mistake: Acquire offshore
asset = Offshore profits**



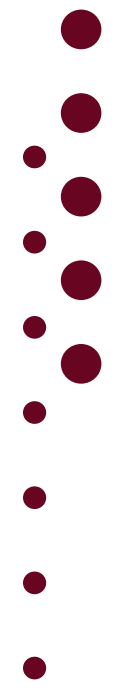
Offshore Claim on Interest Income

Radical Change in the IRD's Attitude on Offshore Claim of Interest Income

- **One-off Loan does not equal to "Simple Loan Arrangement"**
- **Operation test would be the default test in determining the source of profits (interest income)**
 - “Provision of credit test” has always been under the impression to be the dominant source rule for interest income (except for financial institutions and money lenders)
 - Many taxpayers and tax representatives consider that, once the borrower is located outside Hong Kong or the loan funds are made to a non-Hong Kong bank account, the interest income will be offshore sourced and not subject to Hong Kong Profits Tax.
 - However, this is certainly not the case now, at least from the view point of the IRD.

Radical Change in the IRD's Attitude on Offshore Claim of Interest Income

- ✓ The IRD clarified that "provision of credit test" is applicable only when it is a "simple loan arrangement"
- ✓ One-off loan does not infer simple loan arrangement.
- ✓ Operation test may also apply, and thus if the Hong Kong company maintained economic substance in Hong Kong, even though the borrowers may be from outside Hong Kong, the interest income will be onshore sourced and taxable.

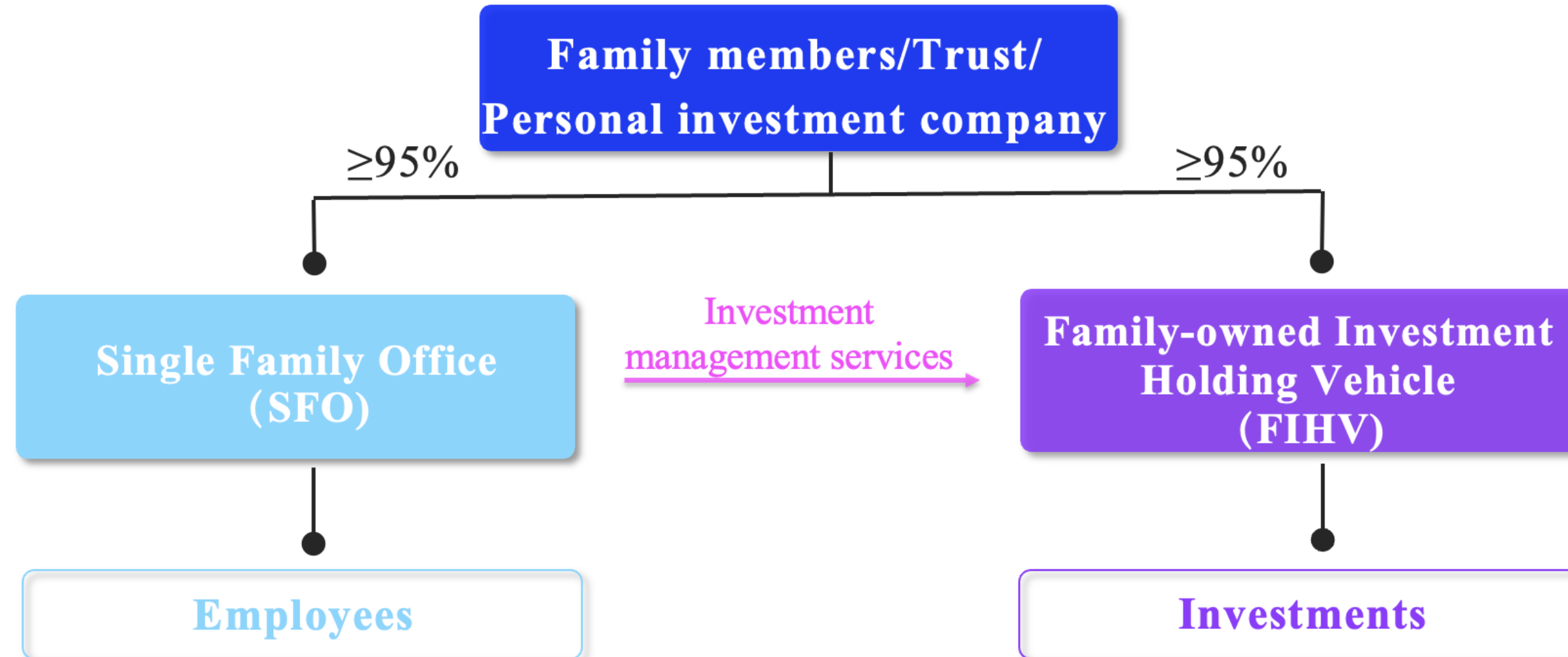


Preferential Tax Regimes on

- Single Family Offices -

- Shipping -

Typical Single Family Office Structure



Requirements

Single Family Office (SFO)	
95%	At least 95% of the beneficial interest of the SFO must be held by the family
or 75%	At least 75% of the beneficial interest of the SFO must be held by the family (if the remaining 25% is held by tax-exempt charities)
HK\$240 Million	Minimum Asset Threshold
75%	No less than 75% of its profits must come from services to the FIHV

Requirements

Family-owned Investment Holding Vehicle (FIHV)	
95%	At least 95% of the beneficial interest of the FIHV must be held by the family
or 75%	At least 75% of the beneficial interest of the FIHV must be held by the family (if the remaining 25% is held by tax-exempt charities)
2	Minimum Number of Full-time Qualified Employees in Hong Kong
HK\$2 Million	Minimum Amount of operating expenditure in Hong Kong

Other Requirements

Asset requirement

- Assets specified under Schedule 16C (including Securities, Futures contracts, Shares, stocks, debentures, loan stocks, funds, bonds or notes of, or issued by, a private company and etc.)
- There is no requirement to invest in Hong Kong

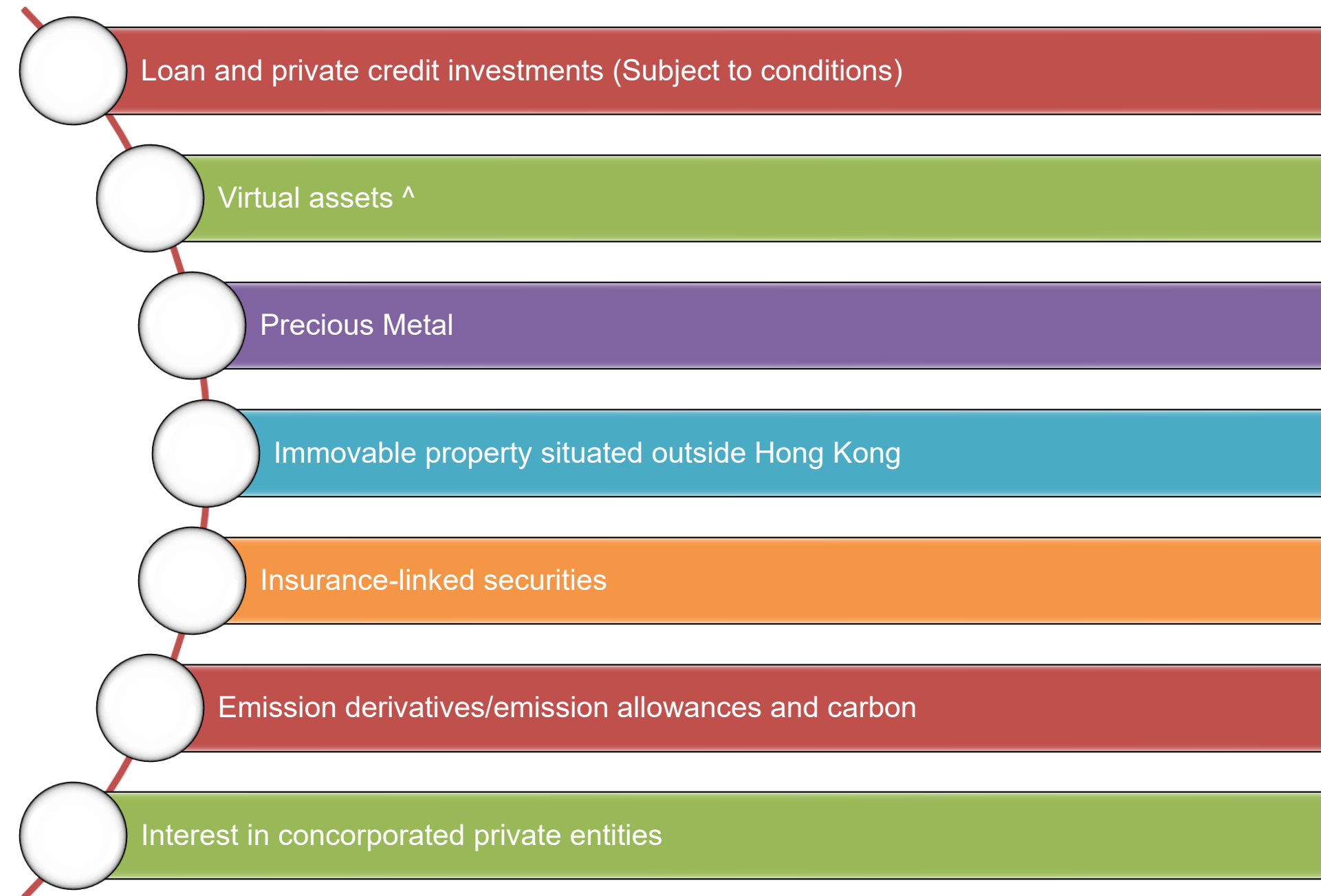
Employee requirement

- There are no mandatory requirements for employee qualifications, educational background, or licenses
- Employees should have the ability and experience to manage the assets of the family office
- Family members may become employees

***March 2026 Consultation
Paper***

Expand Scope of Qualifying Investments – Sect. 16C Asset

Applies to Both **FUND** and **SINGLE FAMILY OFFICE**



^ The proposed definition only covers cryptographically secured digital representation that provides a holder with an interest in any underlying assets that are specified to qualify for tax exemption/concession.

Expanding the Scope of Tax-exempt Income



5% Rule
Cancelled

Current UFE

- Transactions incidental to qualifying transactions are eligible for profits tax exemption, subject to the threshold requirement that the trading receipts from incidental transactions should not exceed 5% of the total trading receipts from both qualifying transactions and incidental transactions

Consultation Paper Propose...

- Abandoning the distinction between qualifying transactions and incidental transactions, and removing the 5% threshold requirement

Ship Lessors & Ship Leasing Managers



Becoming a Qualified Shipping Principal

	Substantial Activity Requirements		Safe Harbor Rule	
Shipping Principal	No. of fulltime qualified Employee	Annual operating expenditure in Hong Kong (HKD)	% of profits and assets related to qualifying activities	Tax Rate
Qualifying Ship Lessor	≥ 2	≥ 7.8 million	100%	0%
Qualifying Ship Leasing Manager	≥ 1	≥ 1 million	≥ 75%	0% / 8.25%
Qualifying Ship Agent	≥ 1	≥ 1 million	≥ 75%	0% / 8.25%
Qualifying Ship Manager	≥ 1	≥ 1 million	≥ 75%	0% / 8.25%
Qualifying Ship Broker	≥ 1	≥ 1 million	≥ 75%	0% / 8.25%

	0% tax rate	8.25% tax rate
Ship Operator	√ international operation of Hong Kong registered ships	n/a
Qualifying Ship Lessor	√ Operating lease & Finance Lease exceeding 1 year	n/a
Qualifying Ship Leasing Manager	When providing services to <u>associated</u> qualifying ship lessor	When providing services to <u>non- associated</u> qualifying ship lessor
Qualifying Ship Agent	Situation 1: When the qualifying activity is carried out for an <u>associated</u> ship lessor or ship leasing manager that is entitled to a concessionary tax rate of 0% or Situation 2: When the qualifying activity is carried out for an <u>associated</u> ship operator or ship owner whose income is exempt from tax	Situation1 : When the qualifying activity is carried out for an <u>associated</u> ship leasing manager that is entitled to a concessionary tax rate of 8.25% or Situation 2: : When the qualifying activity is carried out for an <u>associated</u> ship lessor or leasing manager that is entitled to a concessionary tax rate of 16.5% or Situation 3: When the qualifying activity is carried out for and <u>unrelated</u> ship lessor or leasing manager
Qualifying Ship Manager		
Qualifying Ship Broker		

Our Contacts:



Henry Kwong



Tel

(852) 3906 9667

E-mail

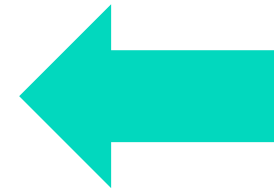
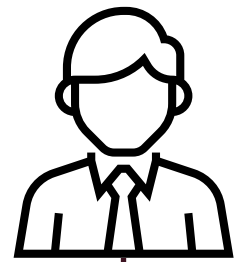
henry.kwong@onc.hk

6

Международный контекст

**РИСКИ РЕЗИДЕНТСТВА, ПРАВИЛА КИК В ДРУГИХ СТРАНАХ И НАЛОГ У
ИСТОЧНИКА**

Кейс с резидентством



ЕДИНСТВЕННЫЙ АКЦИОНЕР

Налоговый резидент Швейцарии



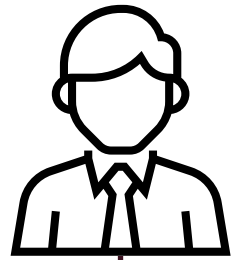
ОперКо



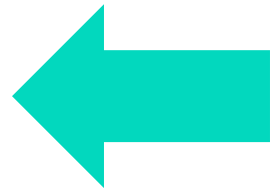
- Генеральная доверенность на акционера
- Единственный банковский счет – в Швейцарии
- У гонконгских директоров не было права подписи

- Фактическое управление (переговоры, контракты, счета) – из Швейцарии
- Хранение товаров (предметы искусства) – в Швейцарии
- Административная работа (бухучет, переписка) велась сотрудниками швейцарских компаний, контролируемых акционером
- Нет сотрудников и офиса за пределами Швейцарии
- Налоговое соглашение между Гонконгом и Швейцарией определяет резидентство компаний по эффективному месту управления

Кейс с резидентством



ОперКо

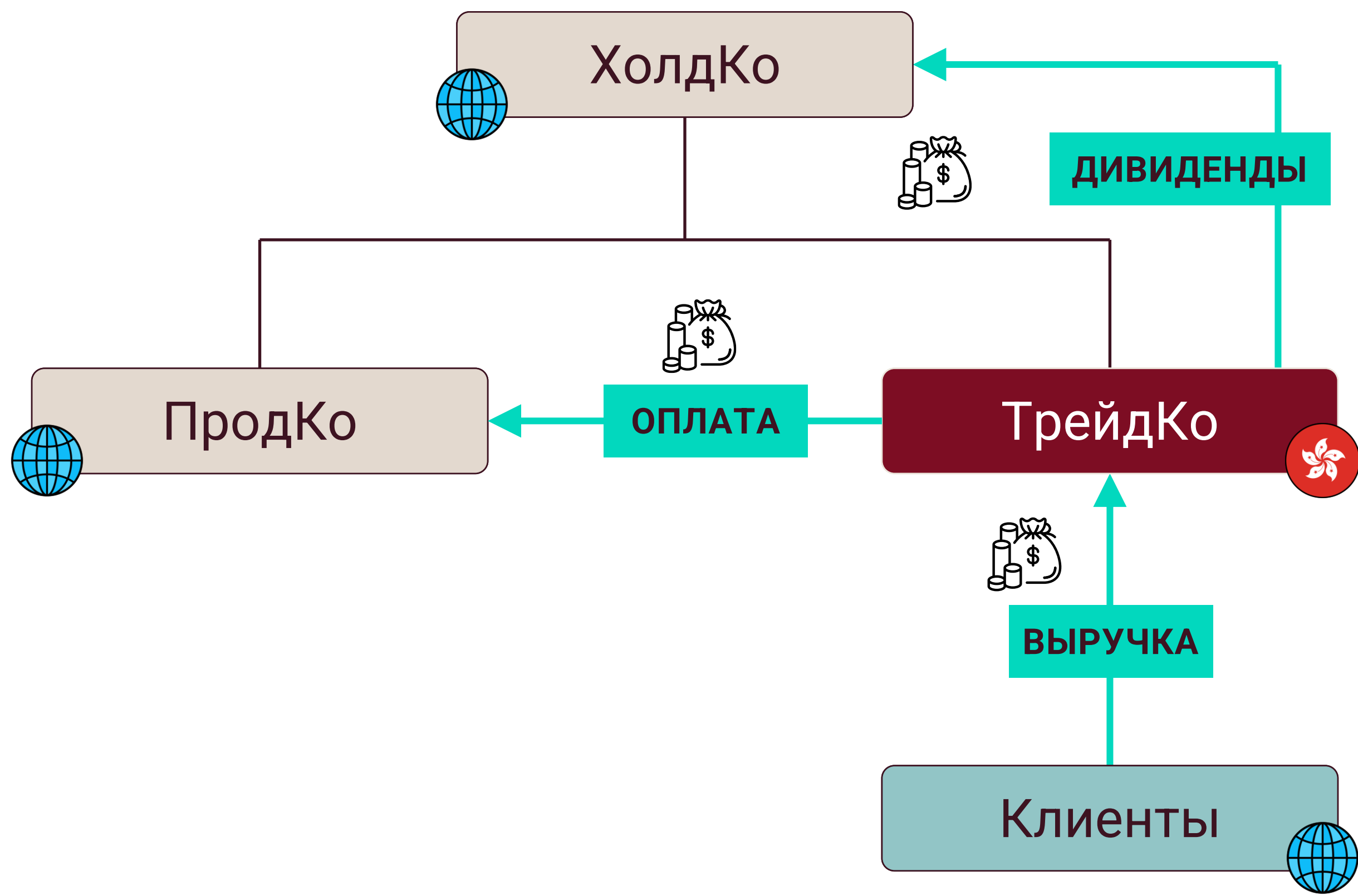


Налоговый резидент Швейцарии

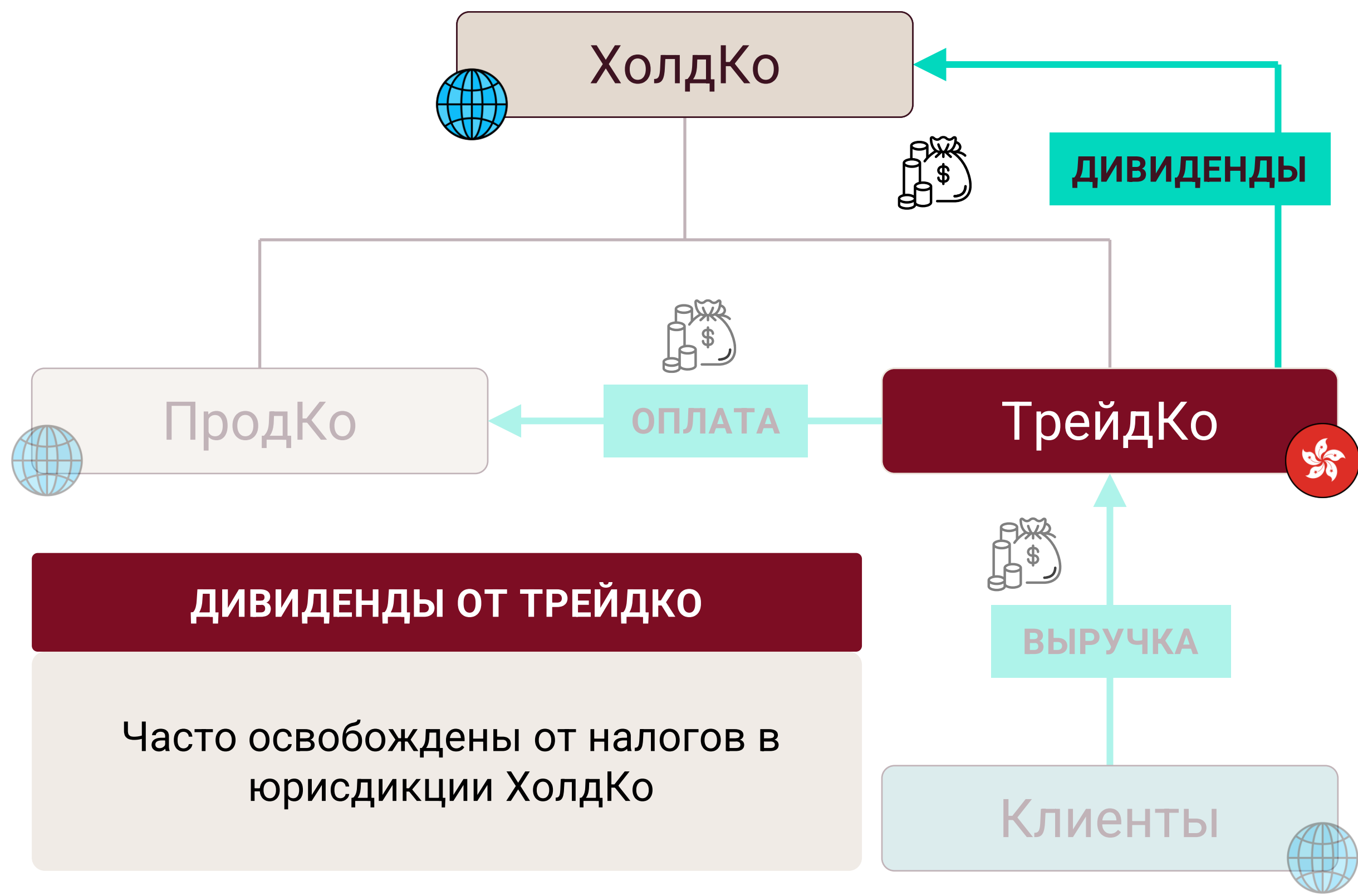


Суд кантона Женева признал, что гонконгская компания должна заплатить налог в Швейцарии со своей общемировой прибыли ([решение A/112/2023-ICCFD от 12 декабря 2024](#))

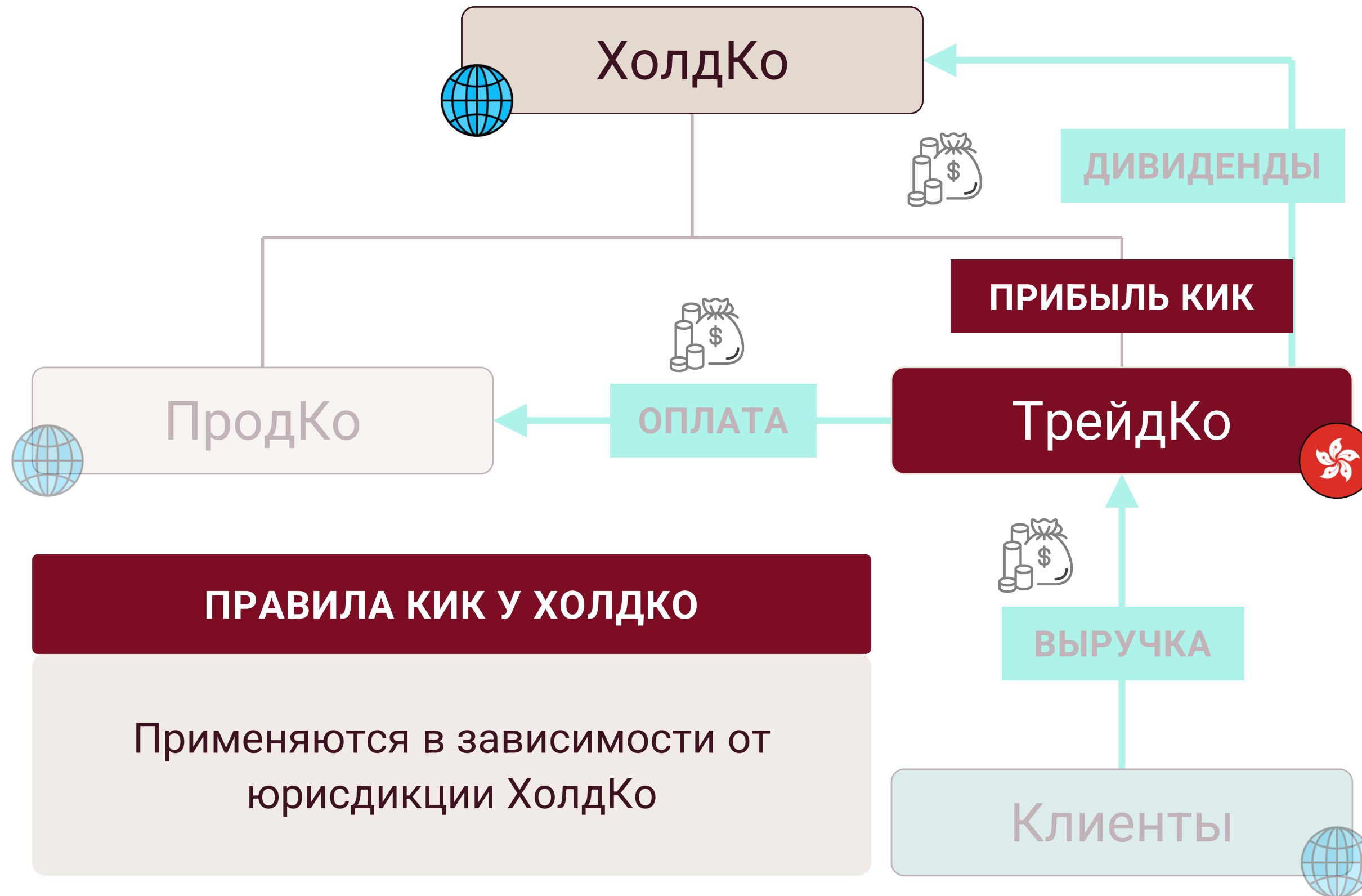
Дивиденды от ТрейдКо



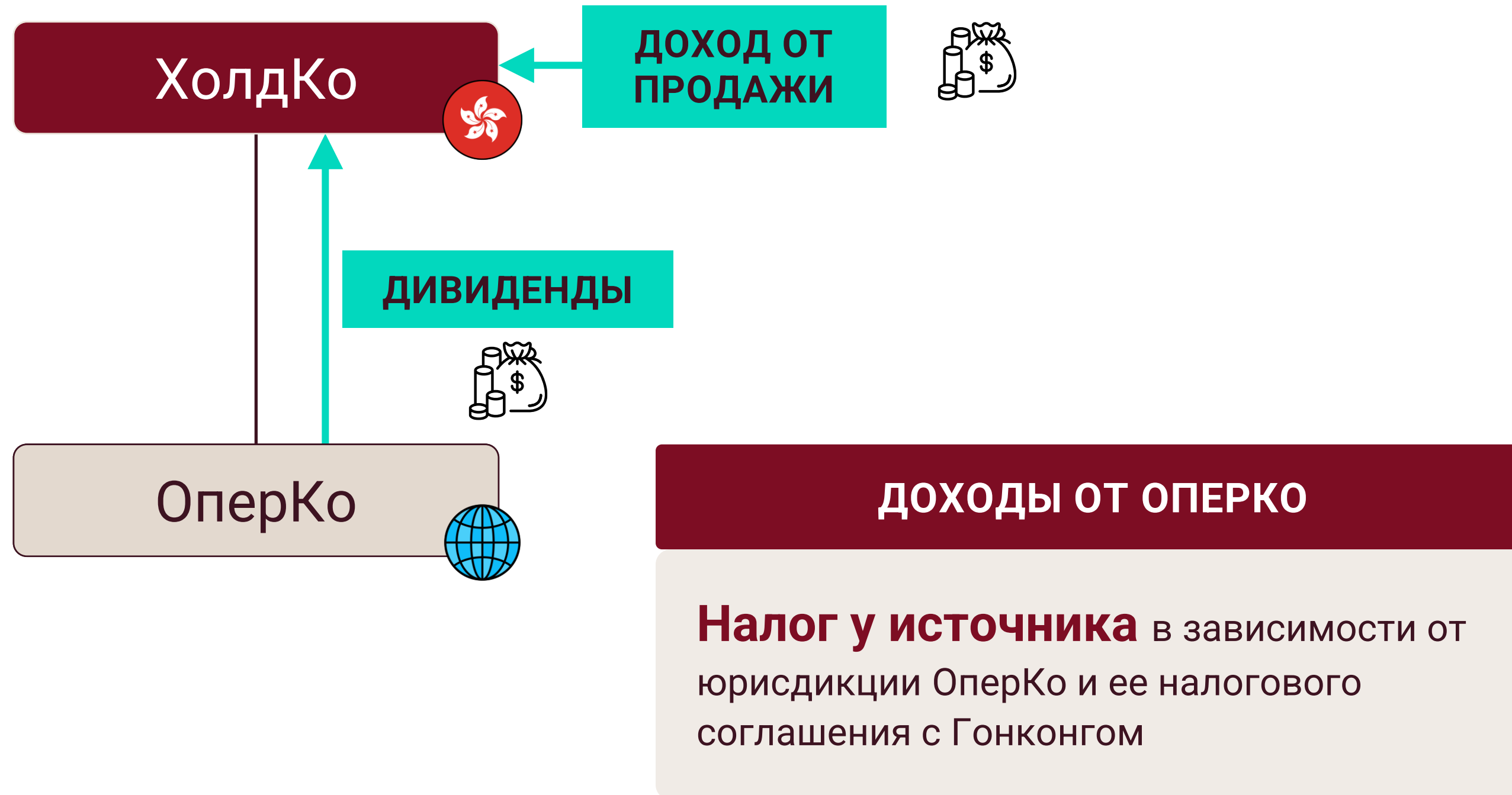
Дивиденды от ТрейдКо



ТрейдКо как КИК



ХолдКо в Гонконге



Холдинговая структура

Страна штаб-квартиры						
Виды доходов и страна источника	ОАЭ	Гонконг	Казахстан	Кипр	Нидерланды	Сингапур
 Россия:						
Дивиденды	10% ¹	5%	10%	15%	15%	15%
Проценты	10% ¹	0%	10%	25%	25%	25%
Роялти	10% ¹	3%	10%	25%	25%	25%
Внутригрупповые услуги	0% ¹	0%	0%	15%	15%	15%
Продажа компании с >50% недвижимости	25% ¹	25%	25%	25%	25%	25%
Общий рейтинг	★★★☆☆	★★★★★	★★★☆☆	☆☆☆☆☆	☆☆☆☆☆	☆☆☆☆☆
 Казахстан:						
Дивиденды	5%	20%	0% ²	5%	5%	5%
Проценты	10%	20%	0% ²	10%	10%	10%
Роялти	10%	20%	0% ²	10%	10%	10%
Внутригрупповые услуги	0%	20%	0% ²	0%	0%	0%
Продажа компании недропользователя	15%	20%	0% ²	15%	15%	15%
Общий рейтинг	★★★★★	☆☆☆☆☆	☆☆☆☆☆	★★★★★	★★★★★	★★★★★

Сравнение юрисдикций для штаб-квартиры. [Ссылка на обзор на сайте Global Aim →](#)

7

Q&A

ОТВЕТЫ НА ВОПРОСЫ УЧАСТНИКОВ ВЕБИНАРА

КОНТАКТЫ

Свяжитесь с нами, чтобы обсудить вашу ситуацию:

Виктор Калгин

Управляющий партнер



T: +7 905 709 52 84

E: vkalgin@globalaimcons.com

Ирина Фадеева

Партнер, к.ю.н.



T: +7 909 924 28 42

E: ifadeeva@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.