


АДВОКАТСКОЕ ОБЪЕДИНЕНИЕ «СК ГРУП»



ВАШ УСПЕХ - НИЧЕГО БОЛЕЕ!

A stylized globe with a grid of latitude and longitude lines is positioned in the lower-left corner. The background features a light blue world map and a large, dark blue curved line that sweeps across the bottom of the page. The overall color scheme is light blue and white.

**Международное  
структурирование:  
Голландия**

# Оглавление

1. Цели и предпосылки международного структурирования и планирования
2. Голландские холдинговые компании как инструмент международного структурирования и планирования.
3. Модели международных холдинговых структур
4. Налоговая ставка на Украине при выплате процентов по займу, дивидендов и роялти после применения конвенции об избежании двойного налогообложения между Украиной и Нидерландами
5. Пример оптимизация налогообложения доходов (дивидендов и прироста капитала) от украинских дочерних компаний, получаемых голландской холдинговой компанией
6. Пример оптимизация налогообложения при использовании голландских компаний в качестве финансовых при получении и предоставлении займов
7. Пример оптимизация налогообложения при использовании голландских компаний как «посредника» для платежей роялти



# Цели и предпосылки международного структурирования и планирования

В быстро меняющемся мире , залогом успешности бизнеса являются:

- Высокий уровень управляемости и контроля;
- Защищенность активов;
- Привлекательность для инвестиций и кредитования;
- Прозрачность и предсказуемость в отношениях с акционерами;
- Налоговая и финансовая эффективность.

Ответ на все эти вызовы – международное структурирование бизнеса.



# Миф и правда о международном структурировании и планировании

Это больше не привилегия только крупного бизнеса.

Задуматься о международном структурировании нужно компании/физическому лицу с оборотом/активами, превышающими 1000000 ЕВРО.

Международное структурирование – не способ уклонения от уплаты налогов.

Международное структурирование – не способ спрятать информацию о собственниках/бенефициарах.

Международное структурирование – не способ вывода капитала.

Международное структурирование – это законно!





# Цели и предпосылки международного структурирования и планирования

Международное бизнес-структурирование - это процесс реорганизации бизнеса с использованием сочетания преимуществ различных юрисдикций.

Наиболее популярными юрисдикциями в Европе для создания холдинга считаются Люксембург, Кипр, Дания, Англия, Мальта и Нидерланды.

Голландия зарекомендовала себя, как самая благоприятная корпоративная и налоговая юрисдикция для инкорпорации холдинга:

- требования для инкорпорирования – легко выполнимы;
- обслуживание и сопровождение холдинговой компании не усложнены;
- в Нидерландах благоприятное налогообложение дивидендов, процентов и роялти;
- наличие соглашений об избежании двойного налогообложения с большим количеством государств.



# ПРЕДПОСЫЛКИ МЕЖДУНАРОДНОГО СТРУКТУРИРОВАНИЯ И ПЛАНИРОВАНИЯ

**Вас может заинтересовать международное структурирование в Голландии если:**

- Есть заинтересованность в урегулировании отношений с партнерами вне рамок корпоративного права Украины (заключение акционерного соглашения в рамках корпоративного права Нидерландов);
- Есть заинтересованность в заключении сделки по отчуждению активов с использованием права иностранного государства и/или выборе места рассмотрения спора – иностранный судебный орган, а также продаже бизнеса с благоприятным налоговым режимом;
- Есть заинтересованность в защите активов (бизнеса)/собственника от государственных органов Украины, конкурентов, третьих лиц, политических рисков;
- Есть заинтересованность оптимизировать налогообложение и перенести финансовый центр в более благоприятную с налоговой и экономической точки зрения страну;



# ПРЕДПОСЫЛКИ МЕЖДУНАРОДНОГО СТРУКТУРИРОВАНИЯ И ПЛАНИРОВАНИЯ

- Есть планы для расширения бизнеса за рубежом;
- Есть необходимость изменить информацию о собственнике украинской компании в ЕГРПОУ. Получение прямого или опосредованного юридического контроля и возможности управлять бизнесом через непосредственное участие в зарубежной материнской компании;
- В планах построение прозрачной и понятной корпоративной структуры для привлечения зарубежных инвесторов, зарубежных кредитов, а также для подготовки к IPO;
- Необходимо организовать наследование семейного капитала;
- Есть заинтересованность использовать возможностей международного налогового планирования (трансфертное ценообразование и внутригрупповое финансирование, движение капитала);
- Есть заинтересованность в организации оптимальной системы инвестирования и реинвестирования собственной прибыли;
- Аккумуляция денежных средств в зарубежных банках.



# Профессиональная услуга: международное структурирование бизнеса

## *4 основных этапа:*

1. Изучение бизнеса и пожеланий заказчика;
2. Разработка целевой структуры холдинга с учетом специфики бизнеса и запроса Заказчика:
  - выбор способа владения бизнесом бенефициарными собственниками ;
  - рассмотрение необходимости создания субхолдинговых компаний и выбор оптимальных юрисдикций;
  - рассмотрение необходимости создания специальных компаний (финансовой, холдинговой, компании – собственника объекта интеллектуальной собственности).
3. Разработка плана имплементации целевой корпоративной структуры трастовой компанией: инкорпорирование холдинговой компании в Нидерландах, инкорпорирование промежуточных компаний, входящих в структуру используя сеть компаний-партнёров SK GROUP в Люксембурге, БВО, Кипр, Латвия и т.д., разделение активов и операционной деятельности, внимание к нематериальным активам, лицензиям, сертификатам и т.п.;
4. Внедрение.





# Голландские холдинговые компании как инструмент международного структурирования

Голландские компании традиционно используются в международном налоговом планировании благодаря следующим особенностям налогового законодательства:

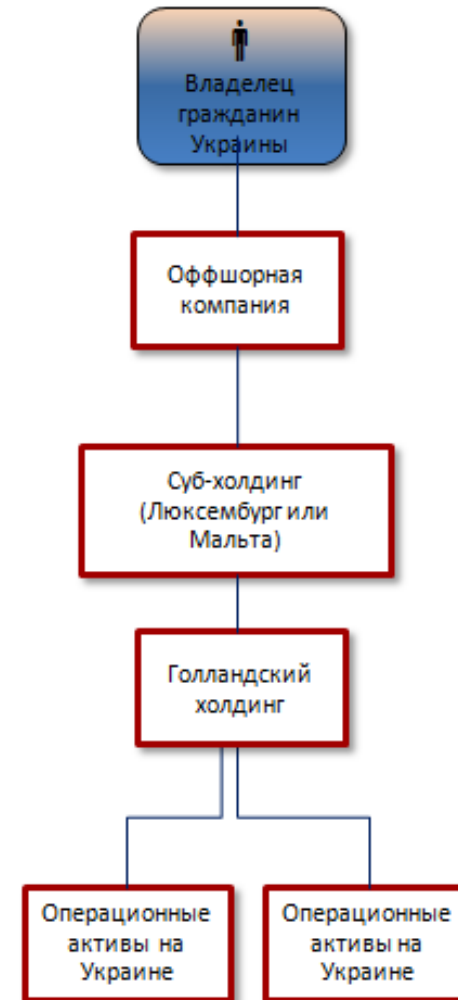
- При определенных условиях доходы в виде дивидендов голландских компаний от участия в капитале иностранных предприятий освобождаются от налогообложения.
- Нидерланды имеют более 90 межправительственных соглашений об избежании двойного налогообложения.
- Налогоплательщики могут получать предварительные заключения налоговых органов в отношении налоговых аспектов конкретных сделок.
- Политическая и экономическая стабильность страны, членство в ЕС.



# Модели международных холдинговых структур

## Модель международного холдинга № 1

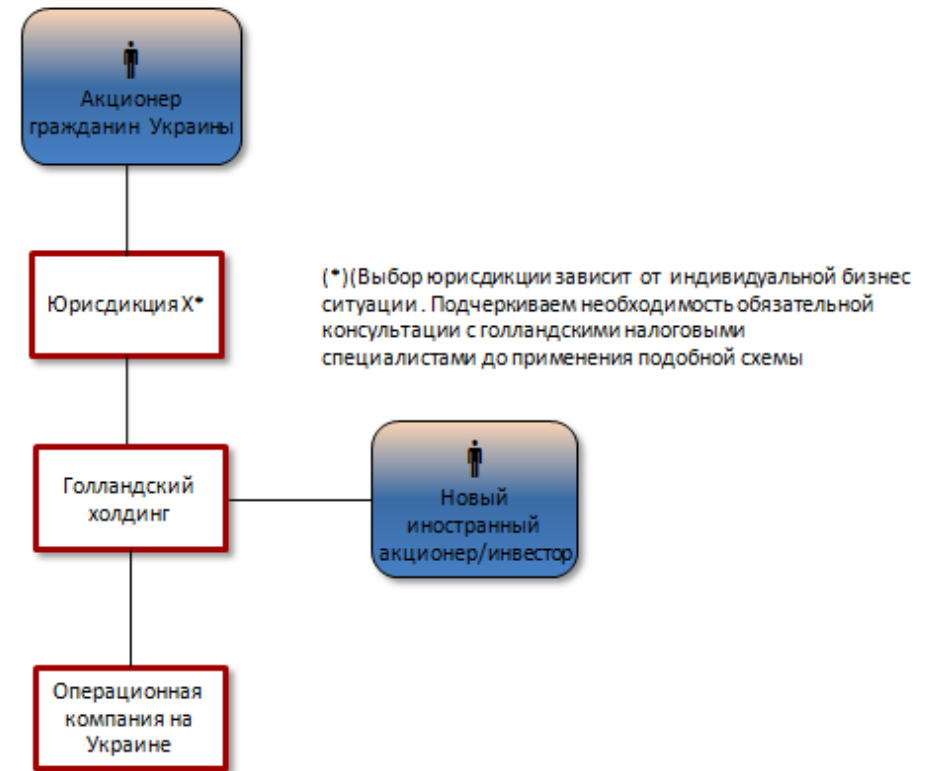
- Затруднен доступ к информации о конечном Бенефициаре (из-за наличия промежуточных компаний в цепочке);
- Операционные активы в Украине принадлежат голландской холдинговой компании посредством корпоративных прав;
- Финансирование операционных активов возможно через корпоративные процедуры (увеличение уставного капитал);
- Позволяет аккумулировать прибыль за пределами Украины в виде дивидендов и/или роялти, если холдинг будет собственником исключительных имущественных прав на объект интеллектуальной собственности.



# Модели международных холдинговых структур

## Модель международного холдинга № 2 (Привлечение иностранного инвестора):

- Привлечение иностранного инвестора происходит по корпоративным процедурам, предусмотренным законодательством Голландии.
- Прозрачность и предсказуемость взаимоотношений, современные правовые инструменты/средства, недоступные в украинском законодательстве;
- Свободная от коррупции судебная система.

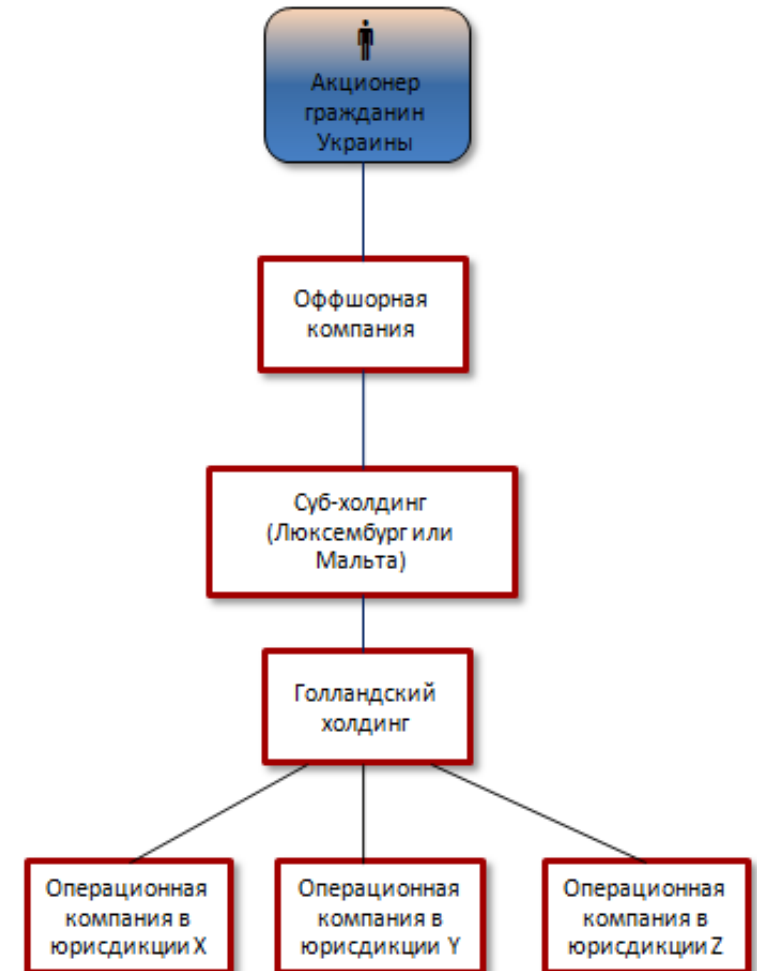


# Модели международных холдинговых структур

## Модель международного холдинга №3:

### Расширение бизнеса и инвестирование за пределами Украины

- возможность легально с аккумулировать средства для инвестиций за пределами Украины (доходы от операционных компаний, расположенных в Украине);
- возможность оптимизировать налогообложение доходов от инвестиционной деятельности в иностранных юрисдикциях.
- возможность привлечь финансирование в виде займов иностранных банков





## Налоговая ставка на Украине после применения конвенции

Уменьшение налоговой ставки на Украине при выплате процентов по займу, дивидендов и роялти после применения конвенции об избежании двойного налогообложения между Украиной и Нидерландами.

Дивиденды	Роялти	Проценты по займу
0/5*	0/10**	2/10***

\* 5% налоговая ставка на исходящие дивиденды на Украине, если голландская компания напрямую владеет не менее 20% долей в украинской компании; 0% ставка если голландская компания напрямую владеет не менее 50% долей в украинской компании и стоимость её активов составляет не менее USD 300,000.

\*\* Нулевая ставка применяется при выплате роялти индустриальным компаниям.

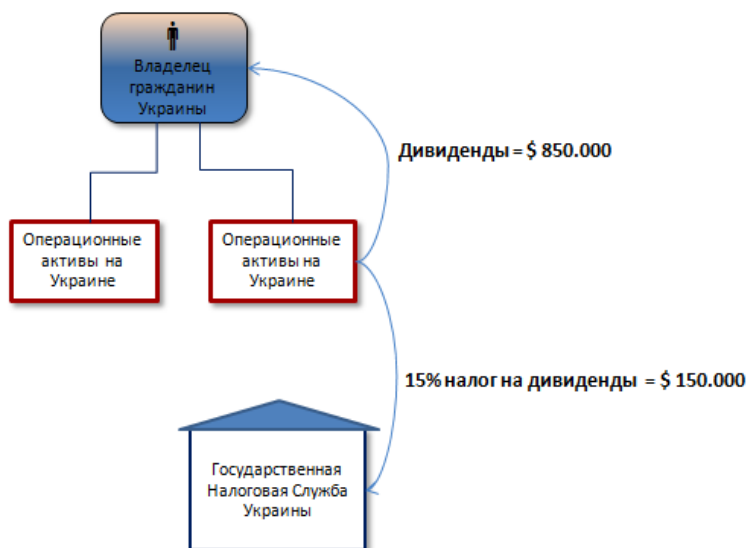
\*\*\* Уменьшенная процентная ставка применяется к займам, полученным от банков или других финансовых организаций.



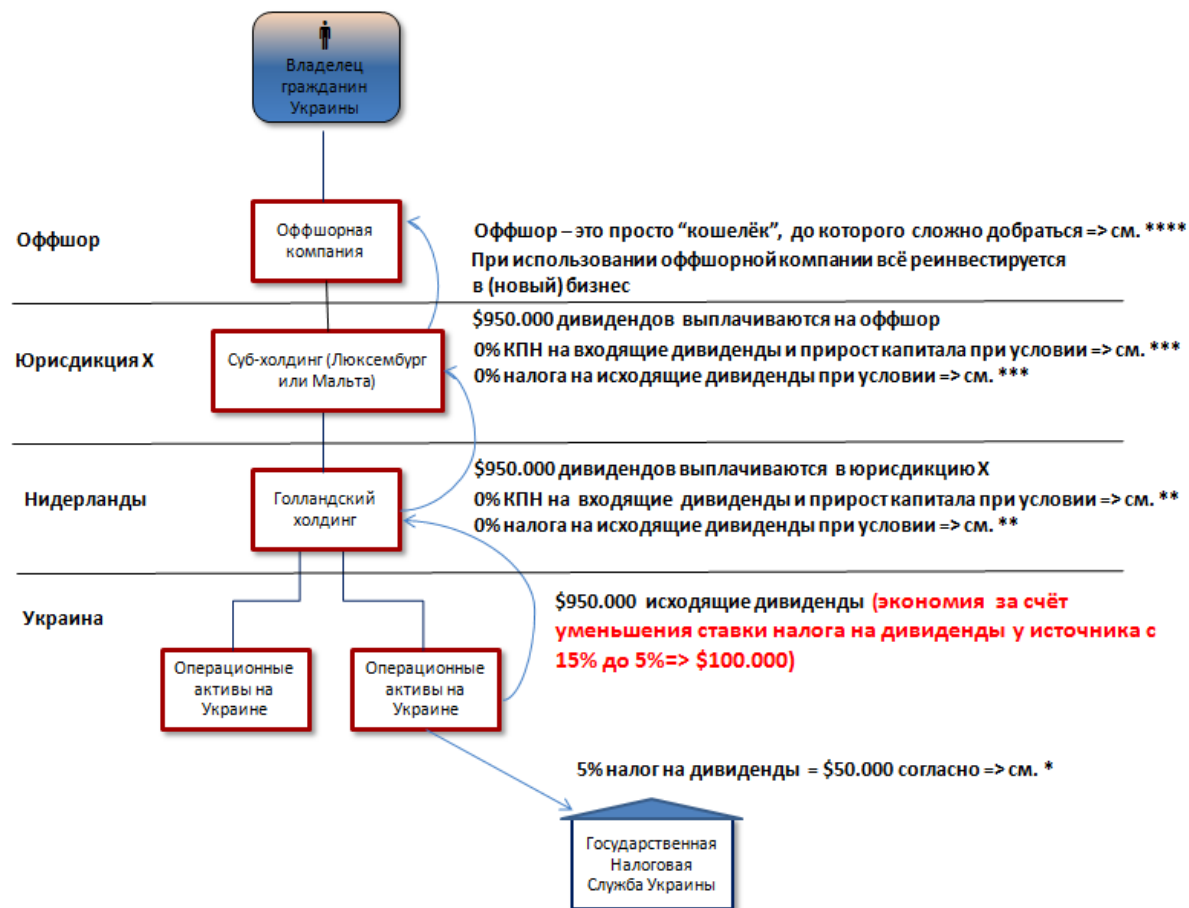
# Налогообложение доходов (дивидендов и прироста капитала) от украинских дочерних компаний, получаемых голландской холдинговой компанией

Рассмотрим пример выплаты дивидендов в размере \$1 mln акционерам украинской операционной компанией

## Ситуация без участия голландской холдинговой компании



## Ситуация после разработки целевой структуры международного холдинга



# Налогообложение доходов (дивидендов и прироста капитала) от украинских дочерних компаний, получаемых голландской холдинговой компанией

## \* Украина:

согласно конвенции об избежании двойного налогообложения между Украиной и Нидерландами ставка налога на дивиденды, выплачиваемые у источника (Украина) уменьшается с 15% до 5% или 0% при выполнении определённых условий.

## \*\*Нидерланды:

Налогообложение входящего потока дивидендов: доходы в виде прироста капитала и дивидендов, получаемые голландской холдинговой компанией от иностранных дочерних компаний (украинская операционная компания), освобождаются от налогообложения при выполнении следующих условий:

1. Участие голландской компании в украинской операционной компании составляет не менее 5% номинального оплаченного акционерного капитала дочерней компании
2. Участие в капитале дочерней компании осуществляется в целях ведения бизнеса через эту компанию, а не для портфельных инвестиций.

Налогообложение исходящего потока дивидендов: дивиденды, выплачиваемые голландской компанией европейской материнской фирме (люксембургской или мальтийской), освобождаются от налога у источника (в Нидерландах) в соответствии с положениями Директивы ЕС о материнских и дочерних компаниях. Для этого необходимо, чтобы материнская европейская компания платила налог на прибыль в стране регистрации и владела не менее 5% капитала голландской компании.

*Примечание:* если не использовать европейскую компанию как промежуточный элемент между голландским холдингом и оффшором, то при выплате дивидендов из Нидерландов на оффшор у источника выплаты удерживался бы налог по ставке 15%. При выплате дивидендов в европейскую компанию налог у источника выплаты не удерживается.



## **Налогообложение доходов (дивидендов и прироста капитала) от украинских дочерних компаний, получаемых голландской холдинговой компанией -**

**ПРОДОЛЖЕНИЕ**

### **\*\*\* Юрисдикция X:**

Выбор юрисдикции зависит от индивидуальной бизнес ситуации. Подчеркиваем необходимость обязательной консультации с голландскими налоговыми специалистами до применения подобной схемы.

### **\*\*\*\*Оффшор**

В оффшорной компании как в «зарубежном кошельке» хранятся деньги на реинвестирование в (новый) бизнес, на организацию наследования и семейного капитала, а также средства, зарезервированные на оплату услуг адвокатов для отражения (возможных) рейдерских атак, при которых могут быть арестованы счета в национальных банках и т.д.





# **Налогообложение процентов по займу от украинских дочерних компаний, получивших заём от компании находящейся за пределами Украины**

## **Промежуточные голландские финансовые компании**

В международном структурировании в основном используются "транзитные" финансовые компании, функция которых состоит в получении кредита от одной организации (например, американской или немецкой) и затем предоставление полученных денег в кредит другой организации (например, украинской). Зачастую обе организации являются участниками одной и той же финансовой группы. Идея состоит в том, чтобы сэкономить на налогах у источника на проценты, получаемые из Украины, благодаря налоговому договору с Нидерландами.

В Нидерландах налогообложению подлежит разница сумм полученных и уплаченных процентов. Исходящие же проценты налогом у источника не облагаются.

В международной практике весьма распространено использование зарубежных, в том числе оффшорных, компаний в качестве элементов схемы финансирования международных групп. Это значит, что группа финансирует одно из своих предприятий (для определенности - украинское) через такую компанию, то есть зарубежная компания предоставляет украинскому предприятию заем (кредит). Полученный от реализации проекта доход частично идет на возврат займа и выплату процентов по нему. Такой способ финансирования может быть предпочтительнее прямых вкладов в уставный капитал, так как выплачиваемые проценты, вообще говоря, считаются расходами для целей налогообложения их плательщика (украинской компании). Проценты, однако, подлежат налогообложению у источника выплаты (на Украине - по ставке 15%), но эта ставка может быть уменьшена.

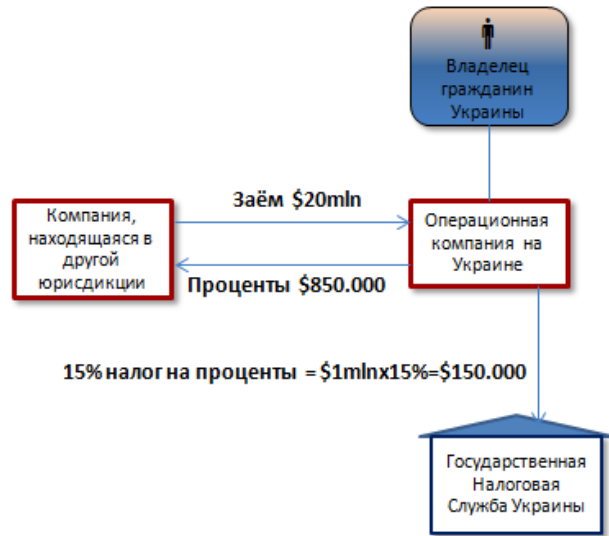
Каким же образом? На следующем слайде представлена схема с пояснениями.



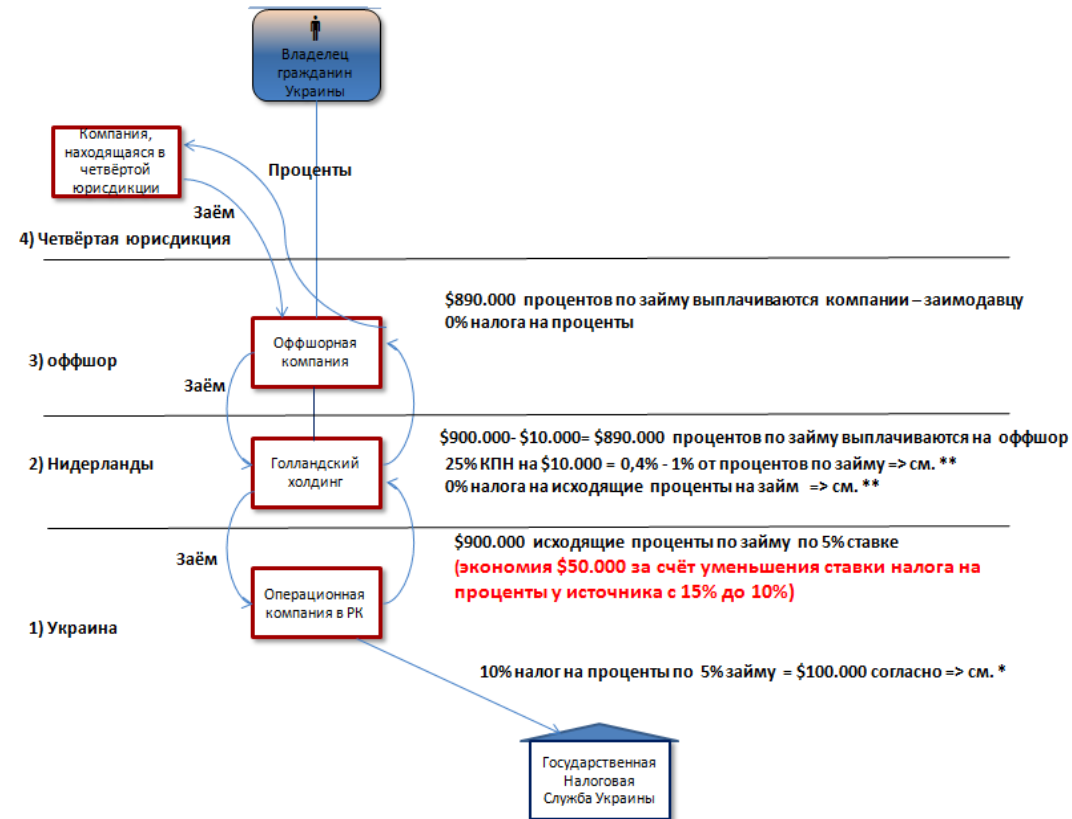
# Налогообложение процентов по займу от украинских дочерних компаний, получивших заём от компании находящейся за пределами Украины

Пример займа компанией, находящейся за пределами Украины, в размере \$10 млн по процентной ставке 5% (\$500.000) украинской операционной компании

А) Ситуация без участия голландской холдинговой компании



Б) Ситуация с участием голландской холдинговой компании



## **Налогообложение процентов по займу от украинских дочерних компаний, получивших заём от компании находящейся за пределами Украины**

### **\* Украина:**

согласно конвенции об избежании двойного налогообложения между Украиной и Нидерландами ставка налога на проценты по займу, выплачиваемые у источника (Украина) уменьшается с 15% до 10% или 2% при выполнении определённых условий.

### **\*\*Нидерланды:**

Налогом по 25% ставке облагается разница между входящими и исходящими процентами по займу, т.е. разница в 0,4 – 1% процента от займа. Исходящие проценты налогом не облагаются.

### **\*\*\*Оффшор:**

В оффшорной компании как в «зарубежном кошельке» хранятся деньги на реинвестирование в (новый) бизнес, на организацию наследования и семейного капитала, а также средства, зарезервированные на оплату услуг адвокатов для отражения (возможных) рейдерских атак, при которых могут быть арестованы счета в национальных банках и т.д.



## **Налогообложение роялти выплачиваемых украинскими дочерними компаниями на право интеллектуальной собственности с использованием голландской компании**

В международной практике весьма распространено использование зарубежных, прежде всего оффшорных, компаний для владения интеллектуальной собственностью (авторские права, патенты, товарные знаки и т.п.). Дело в том, что интеллектуальная собственность - наиболее мобильный вид имущества, легко допускающий передачу зарубежному владельцу. Поэтому естественная тенденция - перемещение такой собственности в те юрисдикции, где ее эксплуатация (то есть получение роялти - лицензионных отчислений за предоставление права ее коммерческого использования) сопряжено с наименьшими налоговыми потерями.

Многие компании, например работающие в области высоких технологий, предпочитают передавать патенты на свои разработки собственным дочерним структурам в оффшорных зонах. Требуются лишь, чтобы оффшорные компании уплачивали справедливую цену при передаче им патентов, либо должным образом участвовали в финансировании данной технологической разработки.

Поскольку большинство оффшорных зон не имеет налоговых соглашений со многими странами, при выплате роялти на оффшорную компанию в стране, откуда выплачивается доход, взимается налог у источника. В определенных случаях уплаты налога можно избежать или уменьшить его ставку, если использовать в схеме в качестве транзитного элемента компанию из налогооблагаемой страны, с которой налоговое соглашение имеется.

В этом случае оффшорная компания, владелец интеллектуальной собственности, передает лицензию на её использование транзитной компании, а та уже выдает сублицензию конечному пользователю. В частности, широко распространено использование в качестве такого транзитного элемента голландских компаний, так как Нидерланды не взимают налога у источника на исходящие роялти, и поэтому роялти перечисляются на оффшорную компанию без дополнительных потерь.

На следующем слайде рассматривается конкретный пример.



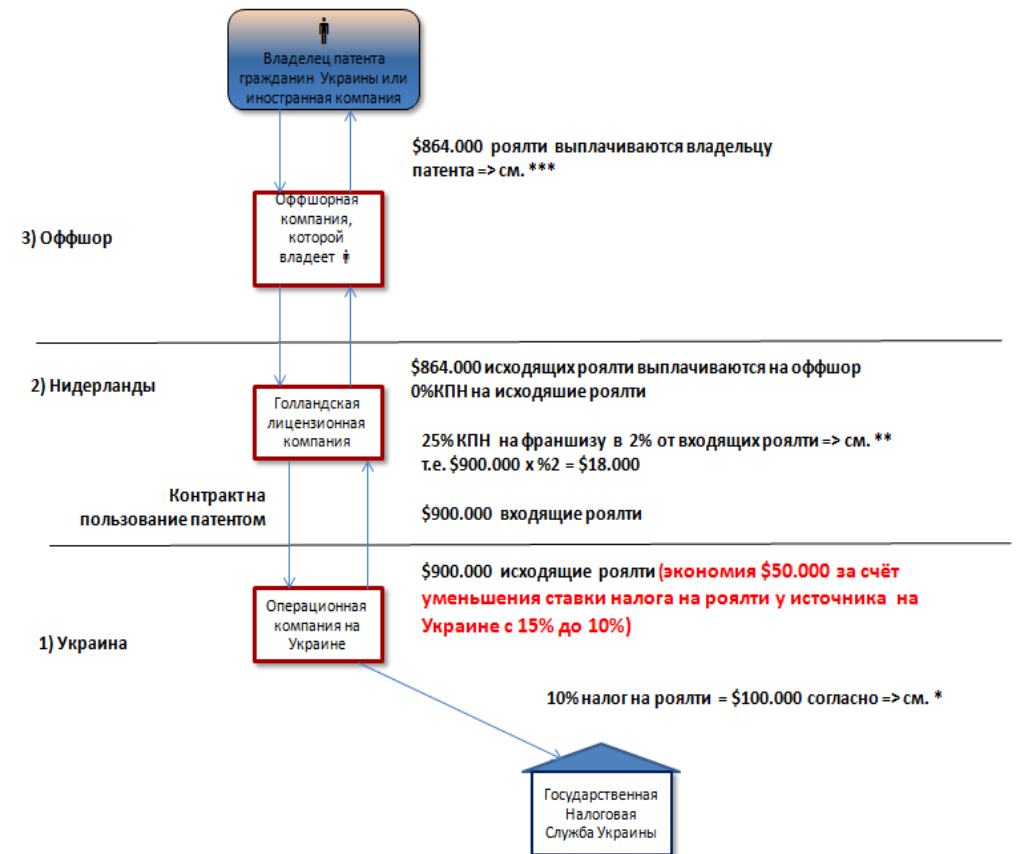
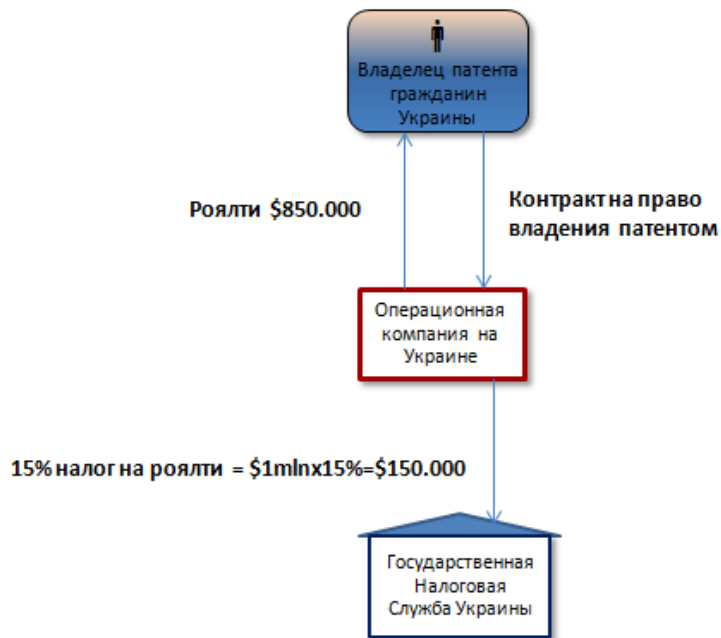


# Налогообложение роялти выплачиваемых украинскими дочерними компаниями на право интеллектуальной собственности с использованием голландской компании

Рассмотрим пример выплаты роялти компанией, находящейся на Украине, в размере \$1 mln

А) Ситуация без участия голландской холдинговой компании КОМП:

Б) Ситуация с участием голландской холдинговой



## **Налогообложение роялти выплачиваемых украинскими дочерними компаниями на право интеллектуальной собственности с использованием голландской компании**

В данном примере владельцем патента (знака) является либо гражданин Украины либо иностранная компания. Для такого рода международного структурирования возможно использование компании из любой безналоговой оффшорной юрисдикции. Эта компания по Лицензионному договору передает нидерландской компании права на выдачу sublicензий на использование данного Патента (знака) на Украине. Нидерландская компания получает роялти из Украины и выплачивает роялти на оффшор. Доход, получаемый в результате Таких договоренностей, может накапливаться на счетах оффшорной компании.

### **\* Украина:**

согласно конвенции об избежании двойного налогообложения между Украиной и Нидерландами ставка налога на роялти, выплачиваемые у источника (Украина) уменьшается с 15% до 10% или 0% при выполнении определённых условий.

### **\*\*Нидерланды:**

Налогообложение входящих роялти: В Нидерландах налогом облагается франшиза – разница между полученными и выплаченными роялти по ставке 25% . Разница должна составлять, как правило, не менее 2%. Налога у источника в Нидерландах на исходящие роялти не возникает.

### **\*\*\*Оффшор**

Налога на доход и на исходящие дивиденды на оффшоре не возникает. В оффшорной компании как в «зарубежном кошельке» хранятся деньги на реинвестирование в (новый) бизнес, на организацию наследования и семейного капитала, а также средства, зарезервированные на оплату услуг адвокатов для отражения (возможных) рейдерских атак, при которых могут быть арестованы счета в национальных банках и т.д.

