

ПРАКТИЧЕСКИЙ ЖУРНАЛ ДЛЯ ФИНАНСИСТА

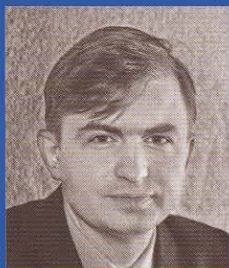
# Консультант

№ 9 май 2007



Владимир  
Белый

«все нарушители  
попадают  
в поле зрения  
Росфиннадзора»  
с. 10



Андрей  
Наумов

«если “Евросеть”  
устала, то пора  
отправляться  
на пенсию»  
с. 36



Михаил  
Зимянин

«нужно помнить  
о рисках, связанных  
с “номинальным  
сервисом”»  
с. 54

История и реальность управления  
процентным риском  
с. 20

ISSN 0869-7272



9 770869 727004

Бератор  
ПРЕСС

# Бизнес в тени иностранных компаний



**Юлия Иванец,**  
специалист отдела регистрации  
иностраннх компаний  
ООО «Деловое сопровождение»

Регистрация компаний за рубежом сегодня вполне обычное явление для российской экономики. Львиная доля отечественного бизнеса строится с использованием офшорных механизмов и компаний в странах со стандартной системой налогообложения. Предприятия на заморских территориях могут создаваться, например, ради оптимизации налогообложения российской фирмы или для удобства ее взаимодействия с зарубежными партнерами. Однако, несмотря на то что подобное явление кажется привычным, у бизнесменов, впервые сталкивающихся с работой в этом направлении, возникает множество вопросов. И один из них – обеспечение конфиденциальности информации об истинных владельцах иностранных компаний.

Может ли бизнесмен быть до конца уверен в том, что информация о бенефициарных владельцах компании не будет раскрыта третьим лицам? Кто может дать такие гарантии? И вообще, легальна ли анонимность за рубежом? Попробуем ответить на эти вопросы, рассмотрев особенности трех типов юрисдикций.

## Традиционный налоговый подход

Страны со стандартной системой налогообложения (например, Германия, Великобритания) не предоставляют на своей территории налоговых льгот для компаний с иностранным капиталом. Такие государства осуществляют максимальный контроль за деятельностью подобных организаций. Однако регистрация компаний, предоставление юридического адреса, бухгалтерское обслуживание и услуги по сопровождению зарегистрированных предприятий – весьма прибыльные виды деятельности. Поэтому местные фирмы, так называемые регистрационные агенты, с целью привлечения зарубежных клиентов создают для них возможности «дистанцироваться» от управления учрежденной компанией. Так, если российский бизнесмен создает фирму в Германии с помощью местного регистрационного агента, он всегда сможет привлечь к управлению ею местного директора – профессионального юриста, предоставляемого тем же агентом. При этом следует иметь в виду, что у такого директора возникает личная ответственность перед государством за деятельность возглавляемой им компании. В связи с чем сотрудничать он согласится лишь на условиях полной открытости бизнеса российского собственника. Таким образом, подобный директор становится для российского бизнесмена больше бизнес-партнером и консультантом, нежели простым номинальным исполнителем.

## Немного налоговых поблажек

Существуют государства (Кипр, Гонконг и т. д.), которые предоставляют льготный налоговый режим для ведения отдельных видов деятельности. Например, уплату сборов по операциям с ценными бумагами и распределению дивидендов можно производить на территории стран, законодательство которых предусматривает пониженную ставку налога на прибыль. В этих государствах основным держателем информации о клиенте считается регистрационный агент. Он должен хранить в своем офисе копии всех регистрационных документов компании, копии протоколов собраний участников и директоров, а также данные о должностных лицах, акционерах и бенефициарных владельцах компании. В случае обоснованного запроса он обязан предоставить государственным органам эти данные.

В рассматриваемых юрисдикциях предоставление услуг профессионального директора и акционера является довольно распространенным и совершенно легальным явлением. Иногда подобная практика необходима для того, чтобы соответствовать некоторым требованиям местного законодательства. К примеру, в соответствии с правовыми нормами Республики Кипр, компания признается налоговым резидентом только в том случае, если контроль за ее деятельностью осуществляется на территории страны. Так, если директором кипрской компании является нерезидент, то у налоговой службы могут возникнуть возражения при его попытках применить соглашения об избежании двойного налогообложения с Россией. По этой причине использование услуг профессионального директора – резидента Кипра – является весьма распространенным и даже необходимым. Он выдает на имя клиента или его доверенного лица генеральную доверенность, на основании которой последние могут свободно действовать от имени компании в любой стране мира.

У владельцев организаций также есть возможность не афишировать свои имена в государственном реестре. Регистрационные агенты, составляя учредительные документы для новых компаний, предусматривают возможность владения их акциями номинальными акционерами, которые держат акции не для себя, а в пользу другого лица – бенефициарного владельца. Именно это лицо является подлинным владельцем бизнеса и отдает распоряжения на выполнение агентом любых действий, касающихся компании.

Отношения между номинальным акционером и бенефициарным владельцем оформляются с помощью декларации траста. Это документ, который определяет, в пользу какого лица держатся акции, и устанавливает, что никакие действия, связанные с использованием и распоряжением данными бумагами, без распоряжения подлинного собственника производиться не будут. Таким образом, в корпоративном аспекте можно говорить об определенном уровне конфиденциальности. Тем не менее следует учитывать, что компания обязана уплачивать налоги в стране регистрации и, соответственно, должна вести учет и готовить финансовую отчетность.



### Собственник уже не при деле, но...

Непосредственно участвовать в управлении компанией, зарегистрированной в стране со стандартной системой налогообложения, российский бизнесмен сможет на основании доверенности, выдаваемой нанятым им местным директором. Документ позволит ему вести дела от имени компании, например открывать счета в банках, но об этих действиях он должен будет ставить в известность директора предприятия.

В ряде государств отчетность должна подвергаться обязательной аудиторской проверке – разумеется, за счет компании. Следовательно, клиент должен быть полностью готов отчитаться перед зарубежными аудиторами о деятельности своего предприятия и при необходимости уплатить налог.

## Офшор... как много в этом слове!

Не стоит забывать и об офшорных юрисдикциях – это, например, Британские Виргинские острова, Белиз, Сейшельские острова.

Суть офшора заключается в следующем: организации полностью освобождаются от налогообложения на том условии, что они не ведут деятельности на территории своей офшорной зоны. При выполнении этого требования офшорная компания пользуется в стране своей регистрации максимумом преимуществ. Она освобождена от налогообложения и, как следствие, от обязанности сдавать отчетность о финансовых результатах своей деятельности. Единственная финансовая обязанность по отношению к государственным органам страны ее регистрации заключается в уплате ежегодных пошлин по содержанию компании в государственном реестре. Интересной особенностью таких офшорных компаний является и их относительная информационная автономность – государство не располагает сведениями о деятельности таких предприятий. При создании компании необходимо предоставить в регистрационный орган копии учредительных документов и в дальнейшем, если в них будут внесены изменения, уведомить его о свершившемся факте. Кроме того, организацию вносят в государственный реестр по указанному ею адресу. Последний, как правило, представляется регистрационным агентом, и у него же хранятся все копии документов – протоколы собраний участников и директоров, а также данные о должностных лицах и акционерах (бенефициарных владельцах) компании. Законодательством офшорных зон обычно устанавливается особый порядок регистрации и обслуживания предприятий с иностранным капиталом. Такие компании обязаны учреждаться и обслуживаться местным регистрационным агентом, который полностью сопровождает бизнес компании с момен-

та создания до ликвидации. Регистрационный агент может по какой-либо причине прекратить обслуживание компании, например в случае прекращения деятельности в качестве агента, или просто отказаться от обслуживания. Тогда компания должна быть передана любому другому местному регистрационному агенту.

### «Черный ход» для государства

Как уже упоминалось, регистрационный агент является единственным лицом, которое располагает информацией о клиенте. Каковы же объемы этой информации?

Прежде всего, регистрационный агент должен иметь у себя копию паспорта акционера или бенефициарного владельца компании, а также ее директора. Если акционер / бенефициарный владелец / директор – юридическое лицо, то агент потребует учредительные документы этой компании, а также данные самого владельца предприятия. Если цепочка собственников будет продолжаться и далее, то эти требования будут распространяться на всех вплоть до ее последнего звена, то есть до физического лица – истинного владельца бизнеса.

Помимо данных о личности владельца агент запросит информацию о месте его жительства. Если для российских граждан этот вопрос решается весьма просто (ведь им достаточно предъявить копию странички паспорта с местом регистрации), то гражданам других государств придется предоставлять счета от коммунальных служб, выставленные на их имя, или любые другие документы, подтверждающие резидентство и физическое существование конкретного человека. Безусловно, все эти документы должны быть нотариально заверены и переведены на английский язык. Регистрационный агент заинтересуется также, какими видами деятельнос-

ти будет заниматься учреждаемая компания. Перечисленные данные являются основными, однако в каждом конкретном случае регистрационный агент может затребовать дополнительные сведения о клиенте и его бизнесе.

В офшорных юрисдикциях также активно используются институт траста и услуги профессионального директора. Чаще всего подобные услуги предоставляет сам регистрационный агент, что обеспечивает ему максимальную вовлеченность в бизнес клиента. Последнему же это дает возможность быстро решать текущие задачи, например вносить изменения в учредительные документы компании и предоставлять сведения в регистрирующий орган. Хотя основная масса процессуальных документов просто хранится в копиях в офисе агента, рассматривать такого посредника как буфер было бы неверно: по запросу государства он незамедлительно обязан предоставить всю имеющуюся у него информацию.

### Все дороги ведут... к прозрачности

Контроль государства в различной степени сейчас присутствует повсеместно, независимо от налогового статуса страны. Правда, если в налоговых юрисдикциях он обусловлен финансовой заинтересованностью государства и может быть весьма строгим, то в офшорных он носит заявительный характер и в значительной степени перекладывается на регистрационного агента. Кроме того, следует всегда помнить о том, что все цивилизованные страны активно участвуют в международных соглашениях о взаимном обмене информацией, наращивая внутренний контроль. Мир бизнеса становится все более прозрачным, и перед современным коммерсантом стоит достаточно честный выбор: играть по правилам или покинуть поле. ■



**Михаил Зимьянин,**  
управляющий  
партнер компании  
«Амонд Смит Лтд»

### Не забывайте о второй стороне медали...

«Хотелось бы обозначить некоторые особенности, касающиеся так называемого “номинального сервиса” и лиц, его предоставляющих. То есть номинальных директоров и акционеров в зарубежных компаниях. Тем более что у российского бизнес-сообщества столь велик спрос на эти услуги. Необходимо помнить о рисках, возникающих при использовании услуг подобных лиц в иностранных организациях. Следует понимать, что по праву страны, где зарегистрирована компания, ее директор – отнюдь не номинальное лицо, а лицо совершенно реальное, обладающее всеми полномочиями директора, а значит, и правом заключать, исполнять сделки, открывать и закрывать банковские счета, распоряжаться по своему усмотрению всем имуществом компании или его частью. Еще один риск – когда директор организации по каким-то причинам отказывается подписывать документы для компании, не хочет, к примеру, расписываться в форме для открытия банковского счета в случае, когда банк требует этого независимо от того, кто будет распоряжаться счетом. Он также может отказаться заверить какой-либо контракт от имени компании или все же дать свое согласие, но за очень высокое вознаграждение. И наконец, директор – а он же часто выполняет и функции номинального акционера компании – может неожиданно скончаться. Что же собственнику делать в этой ситуации? Ведь покойный директор – единственный акционер компании, на него оформлен 100-процентный пакет ее акций, и по праву, применимому к данной ситуации, наследники умершего могут потребовать перевода активов в свою собственность. Одно дело, когда речь идет о небольшой офшорной компании с Британских Виргинских островов, у которой никакого существенного имущества нет, за исключением денег на банковском счете, которые в любой момент реальный владелец компании может перевести на другой счет, и фирма в одно мгновение превратится в пустышку. А вот если у такой компании есть, скажем, крупный пакет акций российского предприятия или недвижимость в виде офисного здания в самом центре Москвы? Очевидно, что подобные риски также следует учитывать».