

DAVID MÜLCHI & ASOCIADOS

ASESORES JURÍDICO-TRIBUTARIOS INTERNACIONALES

СПЕЦИАЛЬНАЯ НАЛОГОВАЯ СИСТЕМА ИСПАНСКОГО ХОЛДИНГА

Эта информация демонстрирует практическое применение испанского режима холдинговой компании, которая привлекательна международным группам намеренным централизовать инвестиции в компаниях, участвующие в этих группах.

I. ВВЕДЕНИЕ.

Испанский закон о корпоративных налогах 43/1995 ввел новую форму международной холдинговой компании ETVE (аббревиатура от Entidad de Tenencia de Valores Extranjeros).

Не так давно в Испании были приняты поправки к старому законодательству, и тем самым налоговый режим для ETVE был смягчен с целью привлечения на рынок международных холдингов..

ETVE определяется как юридическое лицо, которое имеет право наблюдать и управлять в пределах своего корпоративного объекта ценными бумагами выпущенными компаниями нерезидентами в Испании. Минимальный объем выпускаемых ценных бумаг для иностранной компании должен составлять 5 процентов от общего объема ее акций или иметь номинальную стоимость более 6 миллионов ЕВРО.

Компания, зарегистрированная как ETVE, будет освобождена от уплаты налога на иностранные прибыли, включая дивиденды, которые она получает, и доходы от прироста капитала, получаемые при продаже иностранных долей.

Другая важная особенность заключается в том, что система действия договоров об избежании двойного налогообложения в Испании служит существенным рычагом для уменьшения налогов путем вычетов на дивиденды, переводимые в испанские

холдинговые компании зарубежными филиалами, расположенными в странах, где действуют договора об избежании двойного налогообложения (за исключением, если они находятся в стране, включенной в испанский черный список налоговых убужишь).

II. Правила налогообложения дивидендов и доходов от продажи участия в зарубежных компаниях происхождения.

Дивиденды и доходы полученные от продажи капитала в рамках ETVE освобождаются от испанского корпоративного налога, если они соответствуют следующим требованиям:

1. Дивиденды:

- a) Испанская холдинговая компания должна владеть не менее 5 процентов дочерней компании нерезидента Испании или владеть в дочерней компании частью капитала более 6 миллионов ЕВРО
- b) Испанская холдинговая компания должна обладать офисом и персоналом, финансовыми ресурсами, чтобы должным образом организовывать работу холдинга. Это условие автоматически выполняется тогда, когда компания имеет директора.
- c) Участие в холдинге должно длиться непрерывно по крайней мере в течение одного года до или после

получения дивидендов.

- d) Доли капитала ETVE не могут быть разделены на акции на предъявителя, только зарегистрированные доли разрешаются.
- e) Иностранная компания, в которой участвует ETVE, должны быть субъектом налогообложения в стране, где они есть резидентами. Это требование выполняется, когда компания - резидент страны, с которой Испанией подписан Договор об избежании двойного налогообложения.
- f) Иностранная компания не должна быть резидентом страны или территории, классифицированной как "налоговый рай" согласно испанскому внутреннему законодательству. Если она резидент страны со статусом "налогового рая", дивиденды (и доходы от продажи капитала) полученный от участия будут облагаться налогом в Испании по стандартной ставке подоходного налога корпораций, то есть 35 процентов.
- g) Как минимум 85 процентов дохода иностранной компании, из которой дивиденды платятся в ETVE, должны быть результатом (1) активных видов деловой деятельности (2) участия в прибылях или доходах от продажи капитала иностранных компаний, которые также занимаются активными видами деятельности.

2. Доходы от продажи капитала.

Доходы от реализации доли дочерней компании освобождаются от налога на прирост капитала в рамках участия в ETVE в случае выполнения тех же условий, применимых к дивидендам.

Однако есть определенные ограничения для следующих случаев:

- (1) Рыночная стоимость доли дочерней компании нерезидента в испанских компаниях или стоимость активов такой компании, расположенной в Испании больше 15 процентов от её общих активов. Освобождение от налогов ограничено для части дохода, которая соответствует чистому увеличению нераспределенной прибыли, созданная юридическим лицом в течение периода участия;
- (2) ETVE списывала продажу участия и такая амортизация уменьшит налоговое бремя: освобождение ограничено разницей между прибылей, полученной от продажи и суммой амортизации;
- (3) Участие в иностранной дочерней компании было приобретено от испанской компании, принадлежащей той же самой группе что и ETVE: отрицательный доход, полученный после продажи доли будет уменьшен на сумму положительного дохода, полученного при продаже того же самого участия, на которое применено освобождение; положительный доход, полученный при продаже доли не-резидента будет облагаться налогом до суммы отрицательного дохода, полученного в результате продажи, который включен в налогооблагаемую базу Налога на доходы корпорации.

3. Общие правила, применимые к доходам и прибыли от продажи капитала, полученные в ETVE.

Не освобождается от налога прибыль, включая дивиденды и доходы от продажи капитала в следующих случаях:

- (1) Иностранный доход получен через временную ассоциацию компаний ("Union Temporal de Empresas") и получен или через испанскую или через европейскую экономическую ассоциацию ("Agrupaciones de Interes Economico")
- (2) Дивиденды и доходы от продажи капитала, в отношении к которым ETVE решил использовать налоговый кредит, изложенный во внутреннем законодательстве.
- (3) В контексте иностранных дочерних компаний, которые решили проводить свою деятельность за рубежом с целью извлечения выгоды из режима ETVE. Как предполагается, это происходит, когда деятельность иностранной дочерней компании была предварительно вызвана другой дочерней компанией той же самой группы, за исключением когда есть и доказана действительная коммерческая причина для такого изменения.

4. Другой доход.

Доходы полученные ETVE, кроме дивидендов и доходов от продажи капитала, получающие выгоду от освобождения от налога будут облагаться налогом с доходов корпорации по стандартной ставке 35 процентов.

Важно отметить, что Испания разрешает вычет процентов, оплаченных испанскими или иностранными резидентами (некоторые ограничения могут применяться в случае "налогового рая") и переносить потери при уплате налогов на будущий период.

5. Низкая степень капитализации.

Если ETVE берёт займы капитал от иностранной компании (не из страны ЕС), чтобы финансировать приобретение долей в иностранных дочерних компаниях необходимо выдержать соотношение

собственных и заёмных средств 1:3. Однако, в ситуациях, когда иностранные участники могут требовать выгоды от Договоров об избежании двойного налогообложения, испанские налоговые власти могут согласиться увеличить это соотношение.

При увеличении этой пропорции считается, что проценты оплаченные кредиторы считаются дивидендами и не позволяют уменьшать налогооблагаемую базу.

III. РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ПРИБЫЛЕЙ КОМПАНИЕЙ ETVE МЕЖДУ УЧАСТНИКАМИ И ПЕРЕВОД АКЦИЙ В ETVE

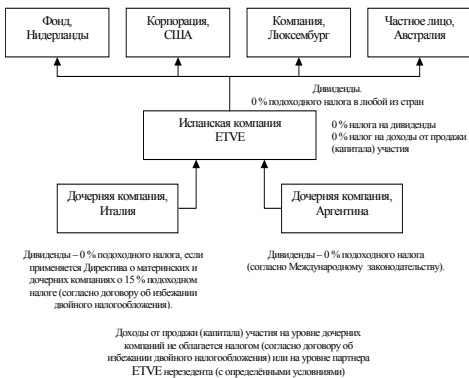
Прибыли, включая дивиденды, выплачиваемые испанской холдинговой компанией своим акционерам нерезидентам, не облагаются в соответствии с испанским законодательством налогом при условии, что они выплачиваются из необлагаемых налогом дивидендов и доходов от продажи участия в компаниях-нерезидентах Испании.

В случае распределения компанией ETVE дивидендов, которые выплачиваются из налогооблагаемой прибыли, такие дивиденды подлежат налогообложению по ставке 15 процентов, за исключением тех случаев, когда договором между Испанией и страной, резидентом которой является акционер, предусмотрены более низкие налоговые ставки.

При переводе акций в ETVE акционерами нерезидентами без постоянного учреждения в Испании прирост капитала не будет облагаться налогами в Испании.

Если акционер имеет резиденцию в «налоговом рае», дивиденды распределённые акционеру облагаются 15 процентным налогом. Также доходы, полученные от продажи участия в ETVE не освобождаются от налога.

Следующая диаграмма демонстрирует преимущества ETVE:



4. ПРЕДОСТАВЛЕНИЕ СТАТУСА ETVE.

Статус ETVE будет применим после простого сообщения испанской Налоговой Администрации, о том что налогоплательщик желает извлечь пользу из такого налогового режима. Специальная налоговый режим ETVE будет действовать с момента подачи сообщения в Налоговую Администрацию в течение последующего налогового периода.

V. ПРЕИМУЩЕСТВА НОВОЙ СПЕЦИАЛЬНОЙ НАЛОГОВОЙ СИСТЕМЫ ИСПАНСКОГО ХОЛДИНГА

Специальный режим налогообложения ETVE позволяет создать наиболее конкурентоспособную холдинговую компанию, по сравнению с другими юрисдикциями. В этой связи ETVE рекомендуется как удобный механизм, при рассмотрении международных инвестиций в иностранные филиалы.

Важно отметить, что Группой, отвечающей за Осуществление Кодекса поведения Европейского союза по Налогообложению испанский ETVE не был отмечен, в отличие, например, от датских или голландских холдинговых компаний, как вредный налоговый инструмент.

ETVE имеет резиденцию в Испании в соответствии с договорами об избежании двойного налогообложения, подписанными Испанией, что означает очевидные выгоды для компании. (Некоторые ограничения могут налагаться лишь в случае, если договор об избежании двойного налогообложения содержит ограничения на предоставление налоговых льгот, что само по себе случается достаточно редко в испанских договорах по двойному налогообложению, но может встречаться, например, в Португалии, Ирландии, США).

Испания подписала около 50 договоров об избежании двойного налогообложения почти со всеми европейскими странами, некоторые договора были заключены со странами Латинской Америки такими, как Аргентина, Бразилия, Боливия, Эквадор; часть соглашений заключено со странами азиатского региона, например, Китай, Корея, Филиппины, Индия, Индонезия, Таиланд. Испанская сеть договоров о двойном налогообложении стремительно растет.

Расширяющаяся система действия договоров об избежании двойного налогообложения в Испании означает, что она служит существенным рычагом для уменьшения налогов путем перевода в испанские холдинговые компании дивидендов зарубежных филиалов, расположенных в странах, где действуют договора об избежании двойного налогообложения.

Как член ЕС, Испания руководствуется положениями Директивы о материнских и дочерних компаниях, которые заключаются в следующем: если испанская холдинговая компания контролирует, по крайней мере, 25 процентов акций дочерней компании, расположенной в ЕС, в течение как минимум 12 месяцев, то любые дивиденды, получаемые испанской холдинговой компанией от дочерней, освобождаются от налогообложения.

Кроме того, ETVE освобождена от

оплаты Гербовой пошлины (1 процент), подлежащий оплате при эмиссии акций, если стоимость новых акций ETVE платится в натуральной форме, например, когда акционеры ETVE обменивают активы они приобретают часть акций ETVE.

VI. ОСНОВНЫЕ ФАКТЫ ПРО ИСПАНСКИЕ КОРПОРАЦИИ

- Для целей международных холдинговых компаний, среди наиболее употребляемых юридических форм используются – Sociedad Limitada, SL и Sociedad Anonima, SA).
- SL или SA оба создаются подписанием одно- или многостороннего уставного документа.
- минимальный акционерный капитал, требуемый для SA - EUR 60 101.21, и для SL - EUR 3 005.06.
- Акции на предъявителя разрешаются (за исключением ETVE). В этом случае акционерный капитал SA должен быть полностью внесен в наличной или натуральной форме перед регистрацией компании.
- Совет директоров или единственный директор SL или SA может состоять из одного или более юридических или физических лиц.
- Аудит не требуется, если активы SA или SL - меньше, чем EUR 2 373 997.81 и сукупный доход меньше, чем EUR 4 747 995.62 или число служащих компании не превышает 50.
- Иностранные компании могут передать их эффективное управление в Испанию, таким образом достигая статуса испанских компаний с юридической и налоговой точки зрения. Испанское законодательство также позволяет переводить юридический адрес испанской компании, если есть взаимные режимы в законодательстве рассматриваемой зарубежной страны.

V I I . П Р О Ц Е Д У Р А РЕГИСТРАЦИИ ИСПАНСКОЙ КОМПАНИИ

Необходимо предоставить от клиента информацию, содержащей детали о компании которой будет предоставлен статус корпорации: наименования корпорации, количество акционерного капитала, подробные сведения об акционере или акционерах, планируемые виды деятельности и предложенные руководители. В случае необходимости **David Mülchi & Asociados** могут обеспечить руководящим персоналом для управления и администрации компании.

Как только вышеупомянутая информация будет получена, процедура по предоставлению статуса корпорации и учреждения испанской компании следующая:

Название

Название компании одобряется Коммерческой Регистрацией (Registro Mercant). Максимум три названия могут быть представлены для каждого заявления.

Счет в банке – NIF

Корпоративный счет в банке будет открыт, заявление для NIF (финансовый идентификационный номер) будет представлено, капитал, требуемый для оплаты акционерного капитала компании должен будет быть переведён на корпоративный счет в банке. Банк держатель корпоративного счета выдает сертификат (подтверждающий владение блокирующим пакетом акций “share capital blocking certificate”), который будет приложен к Свидетельству о регистрации корпорации.

Доверенность

Акционеру испанской компании необходимо выпустить специальную доверенность, разрешающую **David Mülchi & Asociados** проводить регистрацию компании.

Государственный нотариус

Как только все необходимые документы будут поданы (заявление для регистрации названия, уставной документ, свидетельство о владении блокирующим пакетом акций, доверенность), государственный нотариус подготовит Свидетельство о регистрации корпорации, проект которого клиент получит заранее для его одобрения.

Коммерческая Регистрация

Свидетельство о регистрации корпорации будет зарегистрировано в Коммерческой Регистрации. Обычно для осуществления регистрации требуется три недели. Однако, компания может начинать деятельность, как только Общественный Нотариус выпустит Свидетельство о регистрации корпорации.

Услуги DAVID MÜLCHI & ASOCIADOS

David Mülchi & Asociados предлагает широкое разнообразие консультационных и сопутствующих услуг компаниям, предпринимателям и частным лицам, которые занимаются и интересуются международной деятельностью. Среди услуг: консультации по международным налогам для частных лиц и компаний по всему миру, консультации по ПДВ, налоговое планирование для компаний

работающих в международной среде и частных лиц, консультации и налоговое планирование по конкретным странам.

Наш корпоративный департамент может выполнить все услуги по созданию испанских компаний в Мадриде, Барселоне или в других городах Испании и согласовать все правила и регуляторные требования для получения статуса Испанского холдингового режима (ETVE). Мы можем обеспечить помещение для офиса, услуги бек-оффиса, включая персонал, бухгалтерское обслуживание, а также телефон, факс и Интернет связь.

David Mülchi & Asociados может предоставить необходимый менеджмент, управление и юридическое сопровождение в Испании, а также в случаи необходимости предоставить помощь как от внешних юридических, аудиторских, налоговых фирм, банков, так и от других профессионалов.

David Mülchi & Asociados занимается регистрацией компаний как плательщиков ПДВ по просьбе нерезидентов, а также представляет их интересы в налоговых органах.

Очень конкурентный со многими преимуществами Испанской холдинговой режим (ETVE) предлагает для международных инвесторов эффективный инструмент с точки зрения налогов и минимизации своих затрат для размещения и управления ценными бумагами компаниями расположенными за пределами Испании.

DAVID MÜLCHI & ASOCIADOS

ASESORES JURÍDICO-TRIBUTARIOS INTERNACIONALES

C/ VELÁZQUEZ 18, 1º DCHA.
28001 MADRID-ESPAÑA
TEL. +34 91 7810197-FAX +34 91 5778462
DMULCHI.ASOCIADOS@DMULCHI.COM
WWW.DMULCHI.COM

This leaflet has been edited in August 2004 and is for the use of the clients of David Mülchi & Asociados. No responsibility is assumed for errors or omissions. The information is brief and in outline only.

Before you act on any of the information contained herein, you are advised to seek detailed advice and information from your professional advisers