



**ДЕ МОНМОЛИН  
ЖЕРОМ**

партнер юридической фирмы  
Frozier Renggli  
(Женева, Швейцария)



**ПЕНЦОВ  
ДМИТРИЙ АНАТОЛЬЕВИЧ**

юрист юридической фирмы  
Frozier Renggli  
(Женева, Швейцария)



**РОТТЕР  
ДИМИТРИЙ**

юрист юридической фирмы  
Frozier Renggli  
(Цуг, Швейцария)

## НАЛОГОВЫЕ ПРЕИМУЩЕСТВА ОТ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ШВЕЙЦАРСКИХ КОМПАНИЙ В МЕЖДУНАРОДНОЙ КОММЕРЧЕСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ<sup>1</sup>

Использование швейцарских холдинговых, вспомогательных и обслуживающих компаний в международной коммерческой деятельности может оказаться достаточно привлекательным с точки зрения налогообложения. В статье дается краткая характеристика системы налогообложения прибыли и капитала компаний в Швейцарии, а также рассматриваются налоговые преимущества при использовании отдельных видов компаний.

В начале XXI столетия Швейцария по-прежнему остается одним из наиболее привлекательных мест для иностранных предпринимателей для учреждения компании, занятой в международных операциях. Помимо традиционной нейтральности, политической и экономической стабильности, высококвалифицированной рабочей силы, а также высокого уровня жизни и месторасположения в центре Европы выбор этой страны в качестве базы для ведения международной коммерческой деятельности обусловлен ее привлекательной системой налогообложения. Несмотря на то, что Швейцария не является страной с «нулевой налоговой ставкой», она может предложить компаниям, деятельность которых главным образом осуществляется за ее пределами, два специальных налоговых режима — холдинговой компании (*société holding*) и вспомогательной компании (*société auxiliaire*), — приводящих к низким эффективным ставкам налога на прибыль, а также налоговые льготы для обществ капиталов и кооперативов, имеющих определенные доли участия в других компаниях<sup>2</sup>, и налоговые льготы для вновь созданных компаний. Более того,

<sup>1</sup> Статья написана исключительно в информационных целях. Если требуется консультация, то следует обратиться к юристу.

<sup>2</sup> Согласно ст. 49(1)(а) Закона о федеральном прямом налоге понятие «общество капита-

на фоне нынешнего мирового финансового и экономического кризиса, приводящего к необходимости сохранения активов и сокращения расходов, следует ожидать, что привлекательность Швейцарии в качестве места для создания компаний в ближайшее годы еще больше возрастет.

Целью статьи является объяснение налоговых преимуществ вследствие использования специальных налоговых режимов, а также швейцарских обслуживающих компаний (*société de services*) в международных коммерческих операциях, в частности в операциях, связанных с российскими лицами и активами. Особое внимание при этом уделяется условиям, существующим в кантоне Женева и кантоне Цуг, которые наиболее подходят для создания подобных компаний. Мы опишем возможности этих двух кантонов для получения «налоговых каникул» для впервые созданных компаний.

Перед объяснением конкретных налоговых режимов и преимуществ целесообразно сделать общий обзор швейцарской системы налогообложения прибыли и капитала компаний, а также объяснить механизм действия уменьшения налогов для квалифицированных долей участия в других компаниях (*réduction pour participations*).

### Общий обзор системы налогообложения прибыли и капитала компаний в Швейцарии

Действующая в Швейцарии система налогообложения прибыли и капитала отражает распределение компетенции в законодательной сфере между Конфедерацией, образующими ее 26 кантонами и приблизительно

2800 муниципалитетами (коммунами)<sup>3</sup>. Конфедерация может взимать только те налоги, которые прямо предусмотрены для нее в Федеральной конституции, в то время как кантоны сохраняют суверенитет по всем другим налоговым вопросам, а муниципалитеты осуществляют полномочия в налоговой сфере, которые переданы им кантонами<sup>4</sup>. Поскольку Федеральная конституция предусматривает конкурентные полномочия Конфедерации и кантонов в области налогообложения прибыли компаний<sup>5</sup>, прибыль компаний подпадает под налогообложение на трех уровнях: на федеральном; на уровне кантонов и на уровне муниципалитетов. Вместе с тем, принимая во внимание, что федеральный налог на капитал был отменен с 1 января 1998 г., в настоящее время налог на капитал компаний взимается только на кантональном и муниципальном уровнях<sup>6</sup>.

На федеральном уровне налогообложение прибыли компаний регламентируется Федеральным законом о федеральном прямом налоге от 14 декабря 1990 г. (Закон о федеральном прямом налоге, LIFD)<sup>7</sup>. Согласно данному Закону налоговая ставка федерального налога на прибыль для обществ капиталов и кооперативов составляет 8,5% от чистой прибыли<sup>8</sup>. Хотя каждый кантон и муниципалитет продолжают иметь свои собственные налоговые нормы<sup>9</sup>, начиная с 1 января 2001 г. эти нормы гармонизированы в соответствии с Федеральным законом о гармонизации прямых кантональных и муниципальных налогов от 14 декабря 1990 г. (Закон о гармонизации прямых налогов, LHID)<sup>10</sup>.

В результате основные элементы налогообложения на федеральном, кантональном и муниципальном уровнях в на-

лов» (*sociétés de capitaux*) включает в себя акционерные общества (*sociétés anonymes*), командитные товарищества (*sociétés en commandite par actions*) и общества с ограниченной ответственностью (*sociétés à responsabilité limitée*). См.: *Loi fédérale sur l'impôt fédéral direct (LIFD) du 14 décembre 1990* (фр. текст: <http://www.admin.ch/ch/f/rs/6/642.11.fr.pdf>).

<sup>3</sup> См.: *Conférence suisse des impôts: Le système fiscal suisse (2005)*, с. 10 (фр. текст: [http://www.estv.admin.ch/f/dokumentation/publikation/dok/ch\\_steuersystem/ganz.pdf](http://www.estv.admin.ch/f/dokumentation/publikation/dok/ch_steuersystem/ganz.pdf)).

<sup>4</sup> Статья 3 Федеральной конституции Швейцарской Конфедерации от 18 апреля 1999 года // *Constitution fédérale de la Confédération suisse du 18 avril 1999* (фр. текст: <http://www.admin.ch/ch/f/rs/1/101.fr.pdf>).

<sup>5</sup> Статья 128 Федеральной конституции.

<sup>6</sup> Раздел I 1 Федерального закона от 10.10.1997 о реформе налогообложения компаний 1997 г. // *Loi fédérale du 10 octobre*

*1997 sur la réforme 1997 de l'imposition des sociétés, RO 1998 669.*

<sup>7</sup> Федеральный закон о федеральном прямом налоге от 14.12.1990 // *Loi fédérale sur l'impôt fédéral direct (LIFD) du 14 décembre 1990.*

<sup>8</sup> Статья 68 Закона о федеральном прямом налоге.

<sup>9</sup> В кантоне Женева налогообложение прибыли и капитала компаний регламентируется Законом о налогообложении юридических лиц от 23.09.1994 (LIPM) // *Loi sur l'imposition des personnes morales (LIPM), du 23 septembre 1994* (фр. текст: [http://www.geneve.ch/legislation/rsg/f/s/rsg\\_D3\\_15.html](http://www.geneve.ch/legislation/rsg/f/s/rsg_D3_15.html)). В кантоне Цуг данный вопрос регламентируется Законом о налогообложении от 25 мая 2000 года (STG) // *Steuergesetz vom 25 Mai 2000* (нем. текст: [http://www.zug.ch/behoerden/staatskanzlei/kanzlei/bgs/6-finanzen/resolveUId/bfc7444ef3965c9e1d8d8c2c2f80f854/at\\_download/file](http://www.zug.ch/behoerden/staatskanzlei/kanzlei/bgs/6-finanzen/resolveUId/bfc7444ef3965c9e1d8d8c2c2f80f854/at_download/file)).

<sup>10</sup> Федеральный закон о гармонизации прямых налогов кантонов



стоящее время весьма сходны, хотя применимые налоговые ставки и разрешенные налоговые вычеты по-прежнему могут отличаться между кантонами. Это, в свою очередь, предоставляет предпринимателям, рассматривающим вопрос о месте для регистрации своей будущей компании, значительные возможности для выбора.

В кантоне Женева совокупная кантональная и муниципальная налоговая ставка составляет 23,39%. Соответственно с учетом добавления федерального налога обычное совокупное налоговое бремя для компаний, которые не могут претендовать на получение какого-либо специального налогового статуса в данном кантоне, будет приблизительно 31,89%.

В кантоне Цуг (муниципалитет Цуг) совокупная кантональная и муниципальная налоговая ставка максимально составляет 10,25%<sup>11</sup>, и обычное совокупное налоговое бремя будет приблизительно 18,75%. Принимая во внимание, что налоги в Швейцарии включены в расходы по ведению бизнеса, вычитаемые из чистой прибыли<sup>12</sup>, эффективная совокупная налоговая ставка на прибыль компаний, не имеющих специального налогового статуса, в кантоне Женева будет приблизительно 23,18% от чистой прибыли, в то время как в кантоне Цуг — около 15,78%.

Наконец, обычная налоговая ставка на капитал компаний в кантоне Женева составляет 0,40% уставного капитала, а для компаний и кооперативов без налогооблагаемой прибыли — 0,44%<sup>13</sup>. В кантоне Цуг обычная ставка налога на капитал составляет 0,0759%<sup>14</sup>. Поскольку дополнительные кантональные и коммунальные сантимы, определяемые каждый год органом законодательной власти кантона, добавляются к этой базовой

налоговой ставке<sup>15</sup>, средняя ставка налога на капитал в кантоне Женева будет варьироваться между 0,4 и 0,6% уставного капитала.

## Уменьшение налогов для квалифицированных долей участия в других компаниях

### 1. Сущность уменьшения налогов для квалифицированных долей участия

Уменьшение налогов для квалифицированных долей участия в других компаниях представляет собой специальный механизм, предусмотренный швейцарским федеральным и кантональным налоговым законодательством с целью сокращения эффекта так называемого тройного экономического налогообложения. Такое тройное налогообложение может затрагивать материнские компании и кооперативы, которые владеют долями участия в других компаниях. Оно может возникать, когда доходы, получаемые дочерней и переводимые материнской компании, а потом ее акционерам, подпадают под налогообложение сначала на уровне дочерней компании, затем на уровне материнской и наконец на уровне акционеров материнской компании при распределении им ее дивидендов<sup>16</sup>. Нужно ли говорить о том, что с точки зрения бизнеса подобное тройное экономическое налогообложение компаний, владеющих долями участия в других компаниях, едва ли будет приемлемым. Следовательно, уменьшение налогов для долей участия в компаниях, соответствующих определенным условиям (квалифицированных долей участия), имеет целью сокращение совокупного налогового бремени путем предоставления пропорционального уменьшения размера

и коммун от 14.12.1990 // *Loi fédérale sur l'harmonisation des impôts directs des cantons et des communes (LHID), du 14 décembre 1990* (фр. текст: <http://www.admin.ch/ch/f/rs/6/642.14.fr.pdf>).

<sup>11</sup> Первые сто тысяч швейцарских франков прибыли облагаются по ставке 6,07%, а налогооблагаемая прибыль, превышающая эти пределы, — по ставке 10,25%. Таким образом, эффективная налоговая ставка варьируется в зависимости от размера налогооблагаемой прибыли, и она всегда будет слегка ниже теоретического максимума в 10,25%.

<sup>12</sup> Статья 59(1)(а) Закона о федеральном прямом налоге; ст. 25(1)(а) Закона о гармонизации прямых налогов.

<sup>13</sup> Статья 33 Закона о налогообложении юридических лиц (кантон Женева). Согласно ст. 28(1) Закона о налогообложении юридических лиц капитал обществ капиталов и кооперативов, подлежащий налогообложению, включает в себя уставный капитал или оплаченный уставный капитал, открытые резервы

и скрытые резервы, образованные за счет ранее налогооблагаемой прибыли.

<sup>14</sup> Статья 75 Закона о налогообложении (кантон Цуг).

<sup>15</sup> См., напр.: ст. 289—300А Общего закона о публичных налогах кантона Женева от 09.11.1887 // *Loi générale sur les contributions publiques (LCP), du 9 novembre 1887* (фр. текст: [http://www.geneve.ch/legislation/rsg/f/s/rs\\_g\\_D3\\_05.html](http://www.geneve.ch/legislation/rsg/f/s/rs_g_D3_05.html)).

<sup>16</sup> См.: Сопроводительный доклад, касающийся федеральных законов о гармонизации прямых налогов кантонов и коммун, а также федерального налога от 25 мая 1983 года // *Message concernant les lois fédérales sur l'harmonisation des impôts directs des cantons et des communes ainsi que sur l'impôt fédéral (Message sur l'harmonisation fiscale) du 25 mai 1983, FF 1993 III 1, 65, 201* (фр. текст: <http://www.amtsdruckschriften.bar.admin.ch/viewOrigDoc.jsp?ID=10103787>).

налога на прибыль обществ капиталов и кооперативов, которые получают дивиденды или доходы от прироста стоимости капитала от определенных долей участия в других компаниях<sup>17</sup>.

В отличие от освобождения от налогов для долей участия, предоставляемого в некоторых других странах, которые рассматривают доходы от долей участия в качестве самостоятельной категории, освобождаемой от налогов, швейцарская система заключается в пропорциональном снижении налога, который подлежал бы уплате при отсутствии уменьшения. Это может приводить к уменьшению налога более чем на 100% от общей суммы налога на прибыль. Тем не менее ввиду существующего механизма уменьшения налогов для квалифицированных долей участия сумма, превышающая 100% налога, не может переноситься на следующий налоговый период. При определенных условиях это приводит к тому, что уменьшение налогов не только косвенно освобождает от налогов прибыль от квалифицированных долей участия, но и косвенно уменьшает налоговое бремя в отношении других доходов.

Для того чтобы воспользоваться подобным уменьшением налогов, компания должна удовлетворять определенным субъективным и объективным условиям. Что касается субъективных условий, уменьшение налога доступно обществам капиталов и кооперативам по швейцарскому праву, а также иностранным юридическим лицам, приравняемым к подобным швейцарским обществам капиталов и кооперативам. К объективным условиям для уменьшения налога относится соответствие доли участия компании в другой компании определенным критериям, касающимся характера и размера участия.

Если говорить о характере участия, то в соответствии с Циркуляром № 9 швейцарской Федеральной налого-

вой администрации (*Administration fédérale des contributions*) от 09.07.1998<sup>18</sup> доли участия, которые удовлетворяют объективным условиям ст. 69 Закона о федеральном прямом налоге, включают в себя:

- акции акционерных обществ и командитных товариществ;
- доли в обществах с ограниченной ответственностью;
- доли в кооперативах;
- сертификаты участия в смысле ст. 656а Кодекса обязательств Швейцарии (CO)<sup>19</sup>.

И наоборот, следующие финансовые инструменты не будут рассматриваться как участие применительно к ст. 69 Закона о федеральном прямом налоге:

- пользовательские сертификаты (*bons de jouissance*);
- облигации;
- займы и авансы, предоставленные в рамках одной группы компаний;
- гибридные финансовые инструменты (такие, как займы между взаимосвязанными лицами (*prêts partiaires*) и подчиненные займы (*prêts de rang postérieur*));
- другие активы участников обществ капиталов или членов кооперативов;
- акции в инвестиционных фондах и корпорациях, приравненных к подобным фондам<sup>20</sup>.

Квалификация участия в иностранных компаниях должна производиться путем их приравнивания к швейцарским юридическим лицам, которые они напоминают по своей юридической форме или внутренней структуре

<sup>17</sup> Статьи 69 и 70 Закона о федеральном прямом налоге; ст. 28(1) и 28(1bis) Закона о гармонизации прямых налогов; ст. 21 Закона о налогообложении юридических лиц (кантон Женева).

<sup>18</sup> См.: Федеральная налоговая администрация: Циркуляр № 9 «Последствия закона о реформе налогообложения обществ 1997 года, касающиеся уменьшения налога для прибыли от долей участия обществ капиталов и кооперативов» от 09.07.1998 // *Administration fédérale des contributions: Circulaire no. 9 «Conséquences de la loi sur la réforme 1997 de l'imposition des sociétés*

*relative à la réduction d'impôt sur les rendements des participations des sociétés de capitaux et des coopératives», du 9 juillet 1998 (фр. текст: <http://www.estv.admin.ch/bundessteuer/dokumentation/00242/00380/index.html?lang=fr>).*

<sup>19</sup> Пункт 2.3.3 Циркуляра № 9. См.: Кодекс обязательств Швейцарии от 30.03.1911 // *Loi fédérale complétant le Code civil Suisse (Livres cinquième : Droit des obligations), du 30 mars 1911 (фр. текст: <http://www.admin.ch/ch/f/rs/2/220.fr.pdf>).*

<sup>20</sup> Пункт 2.3.2 Циркуляра № 9.



наиболее близко<sup>21</sup>. Так, например, права учредителя фонда в Лихтенштейне (*Anstalt*), в котором капитал не подразделяется на доли, не могут быть признаны в качестве участия применительно к ст. 69 и 70 Закона о федеральном прямом налоге ввиду наличия отношений полной зависимости такой организации от ее учредителей или выгодоприобретателей (бенефициаров)<sup>22</sup>. В то же время доли в капитале американского общества с ограниченной ответственностью (US Limited Liability Company или LLC) будут рассматриваться как участие для целей ст. 69 Закона о федеральном прямом налоге, поскольку подобные компании могут быть приравнены к швейцарским обществам с ограниченной ответственностью<sup>23</sup>.

## 2. Уменьшение налогов в отношении прибыли от квалифицированных долей участия

Критерии, касающиеся размера участия: чтобы претендовать на уменьшение налога, компания должна либо владеть по меньшей мере 20% уставного капитала или капитала компании в другой компании или владеть долей участия, обладающей текущей рыночной стоимостью по меньшей мере в 2 млн швейцарских франков<sup>24</sup>.

Если компания удовлетворяет субъективным и объективным условиям для уменьшения налогов, она может претендовать на пропорциональное сокращение налога на прибыль на определенный процент, который определяется путем деления чистого дохода от квалифицированных долей участия и дохода от прироста стоимости капитала на общую чистую прибыль данной компании.

Согласно ст. 70 Закона о федеральном прямом налоге чистый доход от долей участия равняется доходу от та-

кого участия за вычетом стоимости финансирования, относящегося к этому доходу, а также взноса в размере 5% для покрытия управленческих расходов, если не доказана более высокая или более низкая сумма действительных управленческих расходов<sup>25</sup>.

Данное положение не содержит какого-либо исчерпывающего или хотя бы примерного перечня того, что следует рассматривать в качестве дохода от участия, но Циркуляр № 9 разъясняет, что эти доходы включают в себя:

- обычное распределение прибыли, такое как дивиденды, участие в прибылях, относящихся к долям участия в компании и проценты на доли участия в кооперативных обществах и т.д.;
- экстраординарное распределение прибыли, такое как бонусы, имущество, получаемое в результате полной или частичной ликвидации (поступления от ликвидации и прибыль от слияния, в той мере, в какой она превышает стоимость первоначального вложения);
- выплаты по сертификатам участия (*bons de participation*);
- все другие виды распределения прибыли в той мере, в которой соблюдены субъективные и объективные условия для получения уменьшения налогов;
- скрытое распределение прибыли и выгод, неоправданных с точки зрения коммерческой практики, которое производится в пользу владельцев долей участия (проценты, цена товаров и услуг в материальной и нематериальной форме, которая не применялась бы между третьими лицами, не находящимися в зависимости друг от друга), в той степени, в которой прибыль об-

<sup>21</sup> Пункт 2.3.2 Циркуляра № 9 (применение по аналогии ст. 49(3) Закона о федеральном прямом налоге).

<sup>22</sup> Решение Верховного суда Швейцарии по делу X.AG v. Steuerrekurskommission des Kantons Glarus от 11.09.1981 // ATF 107Ib 309.

<sup>23</sup> Пункт 2.3.2 Циркуляра № 9 (применение по аналогии ст. 49(3) Закона о федеральном прямом налоге).

<sup>24</sup> Статья 69 Закона о федеральном прямом налоге; ст. 21(1) Закона о налогообложении юридических лиц (кантон Женева); ст. 67(1) Закона о налогообложении (кантон Цуг). Следует также отметить, что 1 января 2011 г. вступит в силу новая редакция ст. 69 Закона о федеральном прямом налоге. С этой даты уменьшение налогов для квалифицированных долей участия будет возможным в следующих случаях: (а) компания вла-

деет по меньшей мере 10% акционерного капитала или уставного капитала другой компании; (b) компания участвует по меньшей мере в 10% прибыли и резервов другой компании; (c) компании принадлежат права участия с рыночной стоимостью по меньшей мере в 1 млн швейцарских франков. См.: Федеральный закон об улучшении налоговых условий, применимых к предпринимательской деятельности и инвестициям (Закон о реформе налогообложения предприятий II), от 23.03.2007 // *Loi fédérale sur l'amélioration des conditions fiscales applicables aux activités entrepreneuriales et aux investissements (Loi sur la réforme de l'imposition des entreprises II)*, du 23 mars 2007, RO, 2008, No. 23, p. 2893—2402 (фр. текст: <http://www.admin.ch/ch/f/as/2008/2893.pdf>).

<sup>25</sup> Статья 70(1) Закона о федеральном прямом налоге.

щества капиталов или кооператива, осуществляющего подобные выплаты, была ранее скорректирована. Когда скрытое распределение прибыли или неоправданных выгод осуществляется иностранным обществом капиталов или кооперативом, уменьшение налогов для квалифицированных долей участия в Швейцарии не допускается, за исключением случаев, когда компетентные налоговые органы Швейцарии приходят к заключению, что на месте иностранной налоговой администрации они произвели бы такую же корректировку прибыли, или же когда достигнуто соглашение в соответствии с договором об избежании двойного налогообложения<sup>26</sup>.

### 3. Уменьшение налогов в отношении прироста стоимости капитала от квалифицированных долей участия

Доходы от прироста стоимости капитала, происходящие от отчуждения долей участия (в том числе выручка от продажи прав подписки, относящихся к этим долям участия), включаются в чистый доход от квалифицированных долей участия и прироста стоимости капитала при условии соблюдения четырех условий:

- выручка от продажи долей участия превышает стоимость первоначального вложения;
- отчужденная доля участия представляет собой по меньшей мере 20% акционерного капитала или уставного капитала другой компании;
- отчужденная доля участия находилась во владении общества капиталов или кооператива по меньшей мере один год;
- отчужденная доля была приобретена после 1 января 1997 г. или же до этой даты, но продана после 31 декабря 2006 г.<sup>27</sup> Другими словами, прибыль от прироста капитала долей участия, полученная до конца 2006 г. в отношении долей участия, которые были приобретены до 1 января 1997 г., под уменьшение налогов не подпадает.

Практическое действие уменьшения налогов для квалифицированных долей участия в том, что касается феде-

рального налога, может быть проиллюстрировано на следующем примере. Допустим, что А. SA, акционерное общество по законодательству Швейцарии, зарегистрированное в кантоне Женева, получило в 2008 г. чистую прибыль в размере 850 тыс. швейцарских франков, включая 250 тыс. франков в качестве дивидендов от квалифицированных долей участия в В. SA, акционерном обществе по законодательству Швейцарии, и 250 тыс. франков в качестве прироста стоимости капитала при продаже принадлежавшей ей 20% доли участия в С. SA, акционерном обществе по законодательству Швейцарии. Допустим также, что стоимость финансирования составляет 80 тыс. швейцарских франков, а управленческие расходы — 22,5 тыс. (исчисляемые как 5% от чистого дохода от квалифицированных долей участия и доходов от прироста стоимости капитала). При таких условиях обычный федеральный налог на прибыль (ставка налога — 8,5%), подлежащий уплате с прибыли в размере 850 тыс. швейцарских франков, составит 72,5 тыс. франков. Чистый доход от квалифицированных долей участия и прибыли от прироста стоимости капитала составит 250 тыс. франков плюс 200 тыс. франков минус 80 тыс. франков минус 72,5 тыс. франков, т. е. 297,75 тыс. швейцарских франков. Пропорциональное уменьшение налога будет составлять приблизительно 35% ((297,75 тыс. франков / 850 тыс. франков) × 100%). Сумма уменьшения налога будет составлять 25 287,50 швейцарского франка. Следовательно, сумма федерального налога на прибыль, подлежащая уплате, будет составлять 46 962,50 франка (вместо 72,25 тыс. франков, которые подлежали бы уплате при отсутствии уменьшения налогов для квалифицированных долей участия).

## Налоговые преимущества от использования швейцарских холдинговых компаний

### 1. Понятие холдинговой компании и ее характерные признаки

Для целей швейцарского налогового законодательства холдинговую компанию можно определить как общество капиталов или кооператив, которые соответствуют трем критериям:

- его основная уставная задача состоит в долгосрочном управлении долями участия;
- оно не ведет коммерческой деятельности в Швейцарии;

<sup>26</sup> Пункт 2.4.1 Циркуляра № 9.

<sup>27</sup> Статья 70(4) Закона о федеральном прямом налоге; п. 2.4.2 и 3.1 Циркуляра № 9.



- доли участия или получаемый от них доход составляют по меньшей мере две трети от общих активов или дохода компании<sup>28</sup>.

Содержание понятий «долгосрочное», «участие» и «коммерческая деятельность» в Законе о гармонизации прямых налогов не определяется. В кантоне Женева дополнительные разъяснения этих терминов могут быть почерпнуты из Информационного письма № 8/2003 Кантональной налоговой администрации, опубликованного в 2003 г.<sup>29</sup> Согласно Письму понятие «долгосрочное управление» означает, что доли участия находятся во владении по меньшей мере на протяжении одного года<sup>30</sup>. В качестве долей участия следует рассматривать акции, сертификаты участия, а также доли в обществах с ограниченной ответственностью и кооперативных обществах. Квалификация участия в иностранных компаниях должна производиться путем приравнивания их к швейцарским юридическим лицам, которых они наиболее близко напоминают по своей юридической форме или внутренней структуре<sup>31</sup>.

Минимально необходимый размер доли участия для того, чтобы претендовать на статус холдинговой компании, в зависимости от обстоятельств дела, может быть больше или меньше. По общему правилу необходимо владеть по меньшей мере 20-процентной долей участия в другой компании. Поскольку речь идет именно о долгосрочном участии, частая перепродажа долей участия не допускается. Как следствие, компания будет оставаться холдинговой, а не превращаться в компанию по управлению активами.

Хотя холдинговые компании не могут заниматься коммерческой деятельностью в Швейцарии, они могут осуществлять там вспомогательную деятельность. В этом

отношении налоговая администрация кантона Женева проводит различие между:

- холдинговыми компаниями, являющимися частью большой группы компаний, ведущей деятельность в глобальном масштабе и имеющей многочисленные дочерние компании в различных странах (так называемыми чистыми холдингами), с одной стороны; и
- холдинговыми компаниями, ведущими деятельность при наличии преобладающего личного интереса (так называемыми холдингами личной направленности), с другой стороны<sup>32</sup>.

Что касается чистых холдингов, акции которых обычно котируются на фондовой бирже, Информационное письмо № 8/2003 признает, что платежи дочерних компаний в пользу их материнской холдинговой компании, например в виде платежей за управление, могут рассматриваться по общему правилу как расходы, оправданные коммерческой практикой. Поэтому в той мере, в которой все другие условия удовлетворены, эти платежи в пользу холдинговой компании согласуются с ее статусом.

Как разъясняется в Письме далее, допустимая деятельность чистого холдинга в пользу соответствующей группы компаний включает в себя, в частности, установление централизованной системы управления и отчетности, проведение исследований рынка для всей группы компаний, юридические и финансовые консультации на уровне группы, а также консультации в связи с подбором сотрудников. Подобная вспомогательная деятельность может также относиться к информационной политике группы, связям с инвесторами, централизованному привлечению

<sup>28</sup> Статья 28(2) Закона о гармонизации прямых налогов; ст. 22 Закона о налогообложении юридических лиц (кантон Женева); ст. 68(1) Закона о налогообложении (кантон Цуг).

<sup>29</sup> См.: Республика и кантон Женева, кантональная налоговая администрация: Информационное письмо № 8/2003 «Признание и налогообложение холдинговых компаний» от 18.07.2003 // République et canton de Genève, Administration fiscale cantonale: Information no. 8/2003 «Reconnaissance et imposition des sociétés holding», du 18 juillet 2003 (фр. текст: [http://etat.geneve.ch/di/SilverpeasWebFileServer/ap\\_200308.pdf?SourceFile=1087308835771.pdf&MimeType=application/pdf&Directory=Attachment/Images/&logicalName=ap\\_200308.pdf](http://etat.geneve.ch/di/SilverpeasWebFileServer/ap_200308.pdf?SourceFile=1087308835771.pdf&MimeType=application/pdf&Directory=Attachment/Images/&logicalName=ap_200308.pdf)).

<sup>30</sup> Пункт IV(1)(1) Информационного письма № 8/2003 (кантон Женева).

<sup>31</sup> Так, подобно трактовке применительно к уменьшению налога для квалифицированных долей участия, доли в капитале американского общества с ограниченной ответственностью (US Limited Liability Company (LLC)) будут также рассматриваться как участие и для целей возможного получения статуса холдинговой компании, поскольку американское общество с ограниченной ответственностью (LLC) может быть приравнено к швейцарскому обществу с ограниченной ответственностью.

<sup>32</sup> Пункт IV(2)(2) Информационного письма № 8/2003 (кантон Женева).

средств на рынках капиталов, а также финансированию дочерних компаний. Стоимость таких мер поддержки, осуществляемых в интересах всей группы, может возлагаться на соответствующие дочерние компании согласно обычным рыночным условиям. По общему правилу эта стоимость может определяться на основании так называемого метода «себестоимость-плюс» (*cost-plus*), путем добавления к себестоимости пятипроцентной надбавки. По сравнению с общими доходами от долей участия компенсация, уплачиваемая холдинговой компании дочерними компаниями, может составлять только ограниченную часть в ее общих доходах. В противном случае она будет считаться компанией, занимающейся коммерческой деятельностью, что несовместимо со статусом холдинговой компании<sup>33</sup>.

Структура холдингов личной направленности согласно Письму должна быть проанализирована с точки зрения возможного уклонения от уплаты налогов (уменьшение двойного экономического налогообложения) в каждом случае, когда происходит исключение из налогообложения (*défisicalisation*) платежей, не оправданных с коммерческой точки зрения, которое связано с отсутствием налогообложения прибыли холдинговой компании<sup>34</sup>.

Наконец, по поводу доходов холдинговой компании, возникающих в связи с использованием интеллектуальной собственности, Письмо указывает, что создание изобретений в рамках программы исследований и развития, а также управление товарными знаками требуют наличия персонала и специфического «ноу-хау».

Управление товарными знаками требует активной защиты товарного знака, разработку стратегии коммуникации, технической поддержки и контроля качества в отношении владельца лицензии, а также развития продуктов, носящих на себе этой товарный знак. Такая деятельность в принципе является коммерческой, исключая возможность получения статуса холдинговой компании. Между тем пассивное управление товарными знаками, лицензиями и другими элементами интеллектуальной собственности не затрагивает статуса холдинговой компании до тех пор, пока управление остается пассивным<sup>35</sup>.

## 2. Налогообложение прибыли и капитала швейцарских холдинговых компаний

Налогообложение в качестве холдинговой компании не является автоматическим — за его получением следует обратиться в кантональную налоговую администрацию<sup>36</sup>. После присвоения компании налогового статуса холдинговой компании ее прибыль и капитал будут облагаться налогами следующим образом:

- взимается федеральный налог на прибыль по ставке 8,5% (приводящий к эффективной ставке около 7,83%);
- ни кантональный ни коммунальный налог на прибыль не взимаются, за исключением налога на доходы от недвижимого имущества, находящегося в Швейцарии<sup>37</sup>. Эти доходы облагаются налогом по обычной ставке, за вычетом обычной процентной ставки по относящимся к данной недвижимости займам, обеспеченным залогом<sup>38</sup>;
- взимается кантональный и коммунальный налог на капитал (в муниципалитете Женева — по ставке в 0,067% (включая дополнительные кантональные и коммунальные сантимы)<sup>39</sup>, а в муниципалитете Цуг — по ставке в 0,003% (включая дополнительные кантональные и коммунальные сантимы)).

В итоге независимо от того, в каком именно кантоне зарегистрирована холдинговая компания, прибыль швейцарской холдинговой компании будет облагаться налогом по ставке 8,5% (по эффективной ставке около 7,83%).

<sup>33</sup> Пункт IV(2)(3) Информационного письма № 8/2003 (кантон Женева).

<sup>34</sup> Пункт IV(2)(2) Информационного письма № 8/2003 (кантон Женева).

<sup>35</sup> Пункт IV(2)(4) Информационного письма № 8/2003 (кантон Женева). См. также: Решение Верховного суда Швейцарии № 2P.284/2004 по делу XY.SA с. *Administration fiscale du canton d'Appenzel Rhodes-Extérieures et Tribunal administratif du canton d'Appenzel Rhodes-Extérieures* от 06.04.2005 // *Revue de droit administrative et de droit fiscal*, 2005, II, с. 543—554.

<sup>36</sup> Пункт V Информационного письма № 8/2003 (кантон Женева).

<sup>37</sup> Статья 28(2) Закона о гармонизации прямых налогов.

<sup>38</sup> Там же.

<sup>39</sup> Статья 34 Закона о налогообложении юридических лиц (кантон Женева).



## Налоговые преимущества от использования швейцарских вспомогательных компаний

### 1. Понятие вспомогательной компании и ее характерные признаки

Для целей швейцарского налогового законодательства вспомогательную компанию можно определить как общество капиталов, кооператив или фонд, который осуществляет в Швейцарии чисто административную деятельность, не ведя коммерческой<sup>40</sup>. Однако некоторую коммерческую деятельность такие компании в Швейцарии все же могут вести при условии, что основная их коммерческая деятельность главным образом ориентирована на зарубежные страны и что в Швейцарии осуществляется только вспомогательная деятельность<sup>41</sup>. В большинстве швейцарских кантонов 80% доходов и 80% затрат таких компаний должны относиться к иностранному источнику. При определенных обстоятельствах некоторые кантоны могут допускать деятельность компаний, которая слегка выходит за эти рамки. Установление местонахождения источника доходов и затрат осуществляется на основании местонахождения получателя счетов или платежей. Вместе с тем существуют многочисленные исключения, требующие отдельного рассмотрения. Так, например, в кантоне Цуг допускается приобретение товаров за пределами 80-процентного барьера при условии, что они покупаются по рыночной стоимости.

В качестве коммерческих доходов от зарубежного источника рассматриваются:

- результаты коммерческой деятельности, связанной с товарами или благами, приобретенными и проданными за рубежом;
- результаты использования нематериальных благ за рубежом;

- оплата за услуги, оказанные за рубежом;
- комиссии за осуществление фидуциарной деятельности, признаваемой налоговыми органами осуществляемой в интересах иностранного резидента, если результат возникает у иностранного резидента;
- обычные комиссионные от операций, связанных с недвижимым имуществом за границей<sup>42</sup>.

### 2. Налогообложение прибыли и капитала швейцарских вспомогательных компаний

Как и в случае с холдинговой, за получением налогового статуса вспомогательной компании следует обратиться в кантональную налоговую администрацию. После предоставления статуса помимо федерального налога на прибыль по ставке 8,5% прибыль компании будет облагаться налогом на кантональном и коммунальном уровне следующим образом:

- дивиденды и другие доходы от участия, которые по своей природе являются распределением прибыли, освобождаются от налога на прибыль<sup>43</sup>;
- доход от прироста стоимости капитала, происходящая при реализации долей участия (отчуждение, обмен, бухгалтерская переоценка, доход от изменения курса валюты и т.д.), освобождается от кантонального и коммунального налога на прибыль при условии, что речь идет о финансовых долях участия, владение которыми осуществляется на долгосрочной основе. Тем не менее такой доход принимается во внимание при определении налоговой ставки<sup>44</sup>;
- что касается иных доходов от иностранного источника, то в кантоне Цуг налогом облагается только определенная их часть. Ее размер зависит от интенсивности деятельности в Швейцарии, осуществляемой той

<sup>40</sup> Статья 28(3) Закона о гармонизации прямых налогов; ст. 23(1) Закона о налогообложении юридических лиц (кантон Женева). Согласно ст. 80 Гражданского кодекса Швейцарии целью фонда является использование определенного имущества в оговоренных целях. См.: Гражданский кодекс Швейцарии от 10.12.1907 // Code civil suisse du 10 décembre 1907 (фр. текст: <http://www.admin.ch/ch/fr/rs/2/210.fr.pdf>).

<sup>41</sup> Статья 28(4) Закона о гармонизации прямых налогов; ст. 23(1) Закона о налогообложении юридических лиц (кантон Женева).

<sup>42</sup> Пункт 2.1.1 Директивы, касающейся вспомогательных ком-

паний, утвержденной Информационным письмом № 4/94 налоговой администрации кантона Женева // République et canton de Genève, Administration fiscale cantonale: Information no. 4/94 «Imposition des sociétés holding et des sociétés auxiliaires: Nouvelles règles applicables dès le 1er janvier 1995», du 12 décembre 1994 (опубликована отдельно).

<sup>43</sup> Пункт 2.3 Директивы, касающейся вспомогательных компаний (кантон Женева).

<sup>44</sup> Пункт 2.4 Директивы, касающейся вспомогательных компаний (кантон Женева).

или иной компанией. Интенсивность обычно определяется на основании числа работников компании в Швейцарии, она варьируется от 10% (если число работников не превышает пяти) до 25% (при наличии тридцати и более работников). Если акционер компании проживает в Швейцарии, то это обычно увеличивает налогооблагаемую часть доходов, которая, однако, никогда не превышает 25%;

- в кантоне Женева проводится различие между операционными доходами от иностранных источников, такими как доходы от коммерческой деятельности, от использования нематериальных прав (патенты, лицензии) и от оказания услуг (техническая и административная помощь, доверительное управление и т.д.), из которых только 20% облагается кантональными и коммунальными налогами<sup>45</sup>, и процентами и другими доходами, происходящими от требований в отношении третьих лиц, находящихся за пределами Швейцарии, из которых облагается кантональными и коммунальными налогами 15% или же вообще только 2,5%, если должником является иностранная компания, принадлежащая к одной и той же группе компаний, что и кредитор<sup>46</sup>;

- наконец, во всех кантонах иные доходы от швейцарских источников (если таковые имеются), нежели дивиденды и доход от прироста стоимости капитала, подлежат налогообложению в полном объеме по обычным ставкам<sup>47</sup>.

В результате в зависимости от соотношения между различными источниками доходов вспомогательной компании итоговое эффективное налоговое бремя в кантоне Женева для доходов от иностранных источников может составлять от 8,3% (если компания получает только проценты от компаний одной и той же группы) до 11,6% (если компания получает только операционные доходы от зарубежных источников) от общей суммы получаемой ею чистой прибыли. Аналогичные цифры в кантоне Цуг будут варьироваться между 8,7 и 9,93%.

Наконец, в кантоне Женева капитал вспомогательной компании облагается налогом по базовой ставке 0,40% (включая дополнительные кантональные и коммунальные сантимы)<sup>48</sup>. Для той части капитала компании, которая соответствует соотношению между квалифицированными долями участия и всеми активами данной компании, ставка налога на капитал сокращается до ставки, применимой в отношении холдинговых компаний, т. е. до 0,067% (включая дополнительные кантональные и коммунальные сантимы)<sup>49</sup>. Аналогичная ставка налога на капитал в кантоне Цуг составляет 0,0152%.

Налоговые преимущества от использования швейцарских вспомогательных компаний могут быть продемонстрированы на следующем гипотетическом примере. Представим себе международную компанию, которая занимается торговлей сырьевыми ресурсами, зарегистрированную в кантоне Женева. В 2008 г. компания осуществляла все торговые операции за пределами Швейцарии, получив выручку в размере 6 млн швейцарских франков. Затраты по продажам составили 5,5 млн франков и соответственно чистая выручка — 500 тыс. франков. За вычетом общих расходов (250 тыс. франков) прибыль до налогов составила 250 тыс. франков.

В кантоне Женева компания заплатит налог на прибыль в размере 29,25 тыс. франков, что соответствует 11,6% от ее прибыли до уплаты налогов. В кантоне Цуг эта же компания заплатила бы налоги в размере 21,75 тыс. швейцарских франков при условии, что в ней работают не более пяти человек.

### Налоговые преимущества от использования домицилированных компаний в кантоне Цуг

В кантоне Цуг для вспомогательных компаний, которые имеют минимальное присутствие в Швейцарии (так называемые домицилированные компании), существует еще более привлекательный режим налогообложения, но при условии, что эти компании удовлетворяют следующим критериям:

<sup>45</sup> Пункт 2.2.1 Директивы, касающейся вспомогательных компаний (кантон Женева).

<sup>46</sup> Пункт 2.2.2 Директивы, касающейся вспомогательных компаний (кантон Женева).

<sup>47</sup> Пункт 2.1 Директивы, касающейся вспомогательных компаний (кантон Женева).

<sup>48</sup> Пункт 3 Директивы, касающейся вспомогательных компаний (кантон Женева).

<sup>49</sup> Пункт 3 Директивы, касающейся вспомогательных компаний (кантон Женева); ст. 35 Закона о налогообложении юридических лиц (кантон Женева).



- отсутствие наемных работников в Швейцарии;
- отсутствие собственного офиса в Швейцарии;
- отсутствие коммерческой деятельности в Швейцарии.

Такие компании не будут уплачивать налога на прибыль на кантональном уровне, что приведет к уплате только федерального прямого налога по эффективной ставке приблизительно 7,83%. Налог на капитал для этих компаний составляет 0,011% (муниципалитет Цуг).

Так, например, наша гипотетическая торговая компания сможет претендовать на этот привилегированный режим налогообложения при условии, что у нее нет собственных наемных работников и собственного офиса в Швейцарии, а деятельность осуществляется через другую компанию той же группы.

К сожалению, из-за привилегированного налогового режима Швейцария в настоящее время испытывает значительное давление со стороны Организации по экономическому сотрудничеству и развитию (ОЭСР), и вполне вероятно, что специальный режим домицилированных компаний будет отменен. Тем не менее его отмена не будет иметь ретроактивного действия, и если произойдет, то скорее всего нынешние домицилированные компании в Швейцарии будут облагаться налогами как вспомогательные.

### Налоговые преимущества от использования швейцарских обслуживающих компаний

Для целей швейцарского налогового законодательства обслуживающую компанию можно определить как общество капиталов, осуществляющее технический или экономический надзор за деятельностью другой ком-

пании<sup>50</sup>. В соответствии с принципами Организации по экономическому сотрудничеству и развитию доход обслуживающей компании, оказывающей услуги связанной с ней компании (например, принадлежащей к той же группе компаний), должен равняться доходу, который был бы получен независимой компанией, осуществляющей такую же деятельность при сходных обстоятельствах<sup>51</sup>.

В Швейцарии до 2004 г. этот доход определялся как надбавка в размере 5% от общей суммы затрат или 1/12 (8,33%) от общей суммы заработной платы, выплачиваемой компанией<sup>52</sup>. В 2004 г. Федеральная налоговая администрация указала на то, что прибыль обслуживающих компаний в Швейцарии должна облагаться налогом на основании «принципа вытянутой руки» (*arm's length principle*), на основании сопоставимых сделок между независимыми лицами и соответствующих размеров надбавок для каждого конкретного случая<sup>53</sup>. Следовательно, теперь надбавка в размере 5% может оказаться недостаточной, а метод «себестоимость-плюс» (*cost-plus*) в большинстве случаев при совершении платежей за управление и оказание финансовых услуг не сможет быть использован. Таким образом, с точки зрения налогового права понятие «обслуживающая компания» не представляет собой самостоятельного налогового режима, а используется для определения налогооблагаемого дохода в заранее установленном размере (*détermination forfaitaire*) для тех компаний, роль которых ограничивается оказанием услуг в пользу других компаний той же самой группы<sup>54</sup>. На практике возможно получение решений налоговой администрации, устанавливающих для компании несложные правила для исчисления дохода при оказании услуг другим компаниям, принадлежащим к той же группе.

### «Налоговые каникулы» для впервые создаваемых компаний

Хотя компания может не отвечать условиям для получения налогового статуса холдинговой или вспомога-

<sup>50</sup> См.: пункт 1 Циркулярного письма Федеральной налоговой администрации Швейцарии «Налогообложение компаний по оказанию услуг; маржа» от 17.09.1997 // *Administration fédérale des contributions: Lettre-circulaire du 17 septembre 1997 «Imposition des sociétés de services; marges bénéficiaires»* / *Archives de droit fiscal suisse, 1997/1998, vol. 66, c. 300—301.*

<sup>51</sup> См.: OECD: *Transfer Pricing Guidelines for Multinational Enterprises and Tax Administrations (2001)*.

<sup>52</sup> Пункт 3 Циркулярного письма от 17.09.1997.

<sup>53</sup> Циркуляр Федеральной налоговой администрации Швейцарии № 4 «Налогообложение обслуживающих компаний» от 19.03.2004 // *Circulaire no. 4 de l'Administration fédérale des contributions AFC «Imposition des sociétés de services», du 19 mars 2004 (фр. текст: <http://www.estv.admin.ch/bundessteuer/dokumentation/00242/00380/index.html?lang=fr>).*

<sup>54</sup> Циркуляр Федеральной налоговой администрации Швейцарии № 4 «Налогообложение обслуживающих компаний» от 19.03.2004.

тельной компании, она может претендовать на получение существенных налоговых льгот на кантональном и коммунальном уровне в форме так называемых налоговых каникул для впервые создаваемых компаний или же в случае существенного видоизменения своей деятельности. Возможность предоставления подобных налоговых льгот предусмотрена как в Законе о гармонизации прямых налогов<sup>55</sup>, так и в налоговом законодательстве кантонов<sup>56</sup>.

В кантоне Женева согласно Закону о налогообложении юридических лиц правительство кантона (Conseil d'Etat) может после консультаций с соответствующими кантональными органами предоставить налоговое освобождение впервые созданным или реорганизованным юридическим лицам, чтобы облегчить их обустройство и развитие, если это будет в интересах экономики кантона; при этом освобождение не может быть предоставлено на срок, превышающий десять лет<sup>57</sup>.

Таким образом, в кантоне Женева предоставление налогового освобождения зависит от экономического интереса, который представляет предполагаемая деятельность для кантона и соответствующего муниципалитета, в частности ее воздействие на создание рабочих мест и ее вклад в развитие новых технологий. В то же время начало деятельности, которая будет создавать конкуренцию существующим компаниям, может воспрепятствовать новой компании получить подобное налоговое освобождение. Более того, компании, которые уже получили специальный налоговый статус, такой как статус холдинговой или вспомогательной компании, по общему правилу не могут претендовать на получение налогового освобождения<sup>58</sup>.

В кантоне Женева налоговое освобождение обычно предоставляется в виде освобождения от кантонального на-

лога на прибыль и капитал на срок до десяти лет, первоначально предоставляемого на срок пять лет. Освобождение прогрессивно сокращается каждый год, т. е. в течение первого года компания уплачивает 10% налогов, которые подлежали бы уплате при отсутствии освобождения, а в течение десятого года — 90% таких налогов<sup>59</sup>.

Что касается федеральных налогов на прибыль и капитал, получение подобных «налоговых каникул» возможно только для компаний, domiciliрованных в регионах, которые рассматриваются как регионы с невысокой степенью экономического развития. Поскольку ни кантон Цуг, ни кантон Женева к таким регионам не относятся, получение «налоговых каникул» в данных кантонах в отношении федеральных налогов на прибыль и капитал не представляется возможным.

Кантон Цуг может также предоставить «налоговые каникулы» на аналогичных условиях компаниям, переводимым или впервые создаваемым в данном кантоне. В исключительных случаях значительное изменение деятельности уже существующей компании может приравниваться к созданию новой, что также предоставляет ей право получения «налоговых каникул».

## Возможности использования швейцарских компаний в деловых отношениях с Россией

### 1. Использование швейцарских холдинговых компаний

Низкие эффективные налоговые ставки в совокупности с соглашениями об избежании двойного налогообложения, заключенными Швейцарией с более чем 70 странами<sup>60</sup>, включая Соглашение 1995 г. с Российской Федерацией (Российско-Швейцарское соглашение об избежании

<sup>55</sup> Статья 23(3) Закона о гармонизации прямых налогов.

<sup>56</sup> Статья 10(3) Закона о налогообложении юридических лиц (кантон Женева); ст. 54 Закона о налогообложении (кантон Цуг).

<sup>57</sup> Статья 10(3) Закона о налогообложении юридических лиц (кантон Женева).

<sup>58</sup> См.: Office de la Promotion Economique de Genève: Guide du créateur d'entreprise à Genève (2006), с. 64—65 (фр. текст: [\[ment/Images/&logicalName=GuideCompleto\\\_basseresolution\\\_07-10-2005.pdf\]\(http://etat.geneve.ch/des/SilverpeasWebFileServer/GuideCompleto\_basseresolution\_07-10-2005.pdf\)\).](http://etat.geneve.ch/des/SilverpeasWebFileServer/GuideCompleto_basseresolution_07-10-2005.pdf?ComponentId=kmelia880&SourceFile=1186145692163.pdf&MimeType=application/pdf&Directory=Attach-</a></p></div><div data-bbox=)

<sup>59</sup> Office de la Promotion Economique de Genève: Guide du créateur d'entreprise à Genève (2006), с. 65.

<sup>60</sup> С текущим списком соглашений об избежании двойного налогообложения, заключенных Швейцарской Конфедерацией, можно ознакомиться на сайте Федеральной налоговой администрации Швейцарии: <http://www.estv.admin.ch/f/dba/themen/dok/gen-ii.pdf>.



двойного налогообложения)<sup>61</sup>, делает Швейцарию идеальным местом для создания холдинговой компании крупными российскими группами компаний, осуществляющими международные операции или имеющими международные амбиции. Так, дивиденды, выплачиваемые российской компанией швейцарской холдинговой компании, будут подпадать под российский налог у источника в размере 15 или 5%, если фактическим владельцем дивидендов является швейцарская компания (отличная от товарищества), которой прямо принадлежит по меньшей мере 20% капитала российской компании, и иностранный капитал, инвестированный в российскую компанию, на момент начисления дивидендов превышает 200 тыс. швейцарских франков или их эквивалент в любой валюте<sup>62</sup>.

Если предположить, что на федеральном уровне швейцарская холдинговая компания подпадает под уменьшение налогов для квалифицированных долей участия, а на кантональном уже имеет статус холдинговой компании, она не сможет претендовать на получение вычета из своих налогов в Швейцарии остающихся 5% удержанного в Российской Федерации налога<sup>63</sup>.

Помимо этого создание швейцарской холдинговой компании может быть идеальным решением для акционеров российских акционерных обществ, стремящихся преодолеть недостатки законодательства Российской Федерации в области договоров акционеров. После создания швейцарской холдинговой компании в форме акционерного общества они могут передать ей 100% принадлежащих им акций российского акционерного общества и как акционеры швейцарской компании заключить между собой договор акционеров, регулируемый швейцарским правом. Этот договор, кроме прочего, будет регулировать управление российским акционерным обществом<sup>64</sup>.

Наконец, швейцарское законодательство допускает возможность выпуска как именных акций, так и акций на предъявителя<sup>65</sup>. Таким образом, создание швейцарского акционерного общества и выпуск акций на предъявителя может являться весьма привлекательным решением для акционеров, которые не хотят делать свои имена достоянием широкой общественности.

## 2. Использование швейцарских вспомогательных компаний

Торговые компании, которые покупают и перепродают товары за пределами Швейцарии, представляют собой классический пример вспомогательных компаний, деятельность которых осуществляется преимущественно за пределами страны. Поэтому швейцарские вспомогательные компании традиционно используются в качестве компаний, торгующих нефтью, газом, металлами и другими сырьевыми товарами, экспорт которых, несмотря на недавнее падение цен на сырье, по-прежнему играет существенную роль для России. В дополнение к привлекательному налогообложению выбор Швейцарии в качестве платформы для ведения международных торговых операций сырьевыми товарами в значительной степени обусловлен широкими возможностями получения торгового финансирования, предоставляемого банками, расположенными, в частности, в Женеве<sup>66</sup>.

Как следствие международного давления на Швейцарию можно ожидать, что налоговый режим домицилированных компаний, которые вообще не платят кантональных и коммунальных налогов, будет ликвидирован. В то же время налоговый режим вспомогательных компаний скорее всего продолжит свое существование, хотя и в измененном виде.

<sup>61</sup> Соглашение между Российской Федерацией и Швейцарской Конфедерацией об избежании двойного налогообложения в отношении налогов на доходы и капитал от 15.11.1995 // Бюллетень международных договоров. 1997. № 9. С. 7—23.

<sup>62</sup> Статьи 10(2)(а) и (b) Соглашения между Российской Федерацией и Швейцарской Конфедерацией об избежании двойного налогообложения.

<sup>63</sup> См.: статьи 5(1), 5(2) и 12(2) Постановления, касающегося зачета налогов, от 22.08.1967 // *Ordonnance relative à l'imputation forfaitaire d'impôt, du 22 août 1967* (фр. текст: [http://www.admin.ch/ch/f/rs/c672\\_201.html](http://www.admin.ch/ch/f/rs/c672_201.html)); постановление № 1 Федерального департамента финансов, касающееся зачета налогов, от 06.12.1967 // *Ordonnance 1 du Département fédéral de finances relative à l'imputation forfaitaire d'impôt, du 6 décembre 1967* (фр. текст: [http://www.admin.ch/ch/f/rs/c672\\_201\\_1.html](http://www.admin.ch/ch/f/rs/c672_201_1.html)).

<sup>64</sup> Подробнее см.: де Монмолин Жером, Инеджан Николас, Пенцов Дмитрий. Договоры акционеров по швейцарскому праву // *Корпоративный юрист*. 2007. № 10. С. 13—16 (рус. текст: <http://www.clj.ru/discussion/management/100704/>).

<sup>65</sup> Статья 622(1) Кодекса обязательств Швейцарии.

<sup>66</sup> По некоторым оценкам Женева является мировым лидером в области торгового финансирования, покрывая от 40 до 60% общемирового количества сделок. См.: *Geneva at a glance: essential facts about the most international business location in the heart of Europe* (англ. текст: [http://etat.geneve.ch/des/SilverpeasWebFileServer/GenevaAtAGlance\\_En\\_final\\_new\\_2006\\_29.11.2006.pdf](http://etat.geneve.ch/des/SilverpeasWebFileServer/GenevaAtAGlance_En_final_new_2006_29.11.2006.pdf?ComponentId=kmelia880&SourceFile=1186145069343.11.2006.pdf&MimeType=application/pdf&Directory=Attachment/Images/&logicalName=GenevaAtAGlance_En_final_new_2006_29.11.2006.pdf)).

Кроме того, сейчас в Швейцарии на политическом уровне обсуждается существенное общее сокращение налога на прибыль, которое должно установить столь низкую ставку, что специальные налоговые режимы для компаний с иностранными источниками доходов перестанут быть необходимы.

### **3. Использование швейцарских обслуживающих компаний**

Швейцарские обслуживающие компании, оказывающие финансовую, техническую, административную или юридическую поддержку другим компаниям своей группы, могут использоваться крупными российскими группами компаний, ведущими деятельность в различных странах мира. Поскольку получатель услуг, оказываемых такой компанией, будет находиться за пределами Швей-

царии, прибыль от такой деятельности будет подпадать под определение коммерческой прибыли от зарубежных источников, что позволит компании претендовать на получение налогового статуса вспомогательной.

Использование при ведении международной коммерческой деятельности швейцарских холдинговых и вспомогательных, а также обслуживающих компаний может явиться с точки зрения налогообложения чрезвычайно привлекательной возможностью, особенно во времена глобального финансового кризиса и экономического спада, диктующего предпринимателям необходимость максимального снижения расходов. Но перед непосредственным созданием новой компании целесообразно произвести глубокий и тщательный анализ экономической и правовой структуры предполагаемой деятельности.

---

---