

# Влияние изменения российского законодательства и действий регуляторов на международные сделки PE и M&A

**Эдуард Кучеров**  
Руководитель Департамента  
налогов и права

## **ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ НАЛОГОВОЙ ПОЛИТИКИ РФ НА 2013 ГОД И НА ПЛАНОВЫЙ ПЕРИОД 2014 И 2015 ГОДОВ**

**... предполагается ввести обязанность для российских компаний или компаний, являющихся налоговыми резидентами Российской Федерации, обязанность указывать в налоговых декларациях все свои иностранные аффилированные компании.**

# Темы выступления

1. Требования о раскрытии информации
2. Контролируемая задолженность
3. Конduitные сделки

# Раскрытие информации

Российская Федерация коллегиально с остальными членами G20 «большой двадцатки» присоединилась к международной **Конвенции о взаимопомощи в области налогообложения.**

Конвенция предусматривает **автоматический обмен информацией** о налогоплательщиках (компаниях и физических лицах), между странами-участницами.

Обмену подлежит информация:

- ✓ о размере начисленных налогов;
- ✓ о размере дивидендов, зарплаты и пенсий.

# Раскрытие информации

## Подготовка проспекта эмиссии

Информация о контролирующих лицах

Штраф 500 – 1000 тыс.руб. (ст.15.19 КоАП)

## Обращения в ФАС

Сведения о лицах, в интересах которых осуществляется владение

Штраф 100 – 500 тыс.руб. (ст.19.8 КоАП)

## Открытие банковских счетов

Идентификация бенефициара клиента

Отказ в открытии счета и сведения в Росфинмониторинг (ст.7 закона №115-ФЗ)

# Раскрытие информации

ВАС РФ впервые использовал термин поднятие «корпоративной вуали» в Определении от 27.02.2012 №ВАС-16404/11 по делу «Parex Bank».

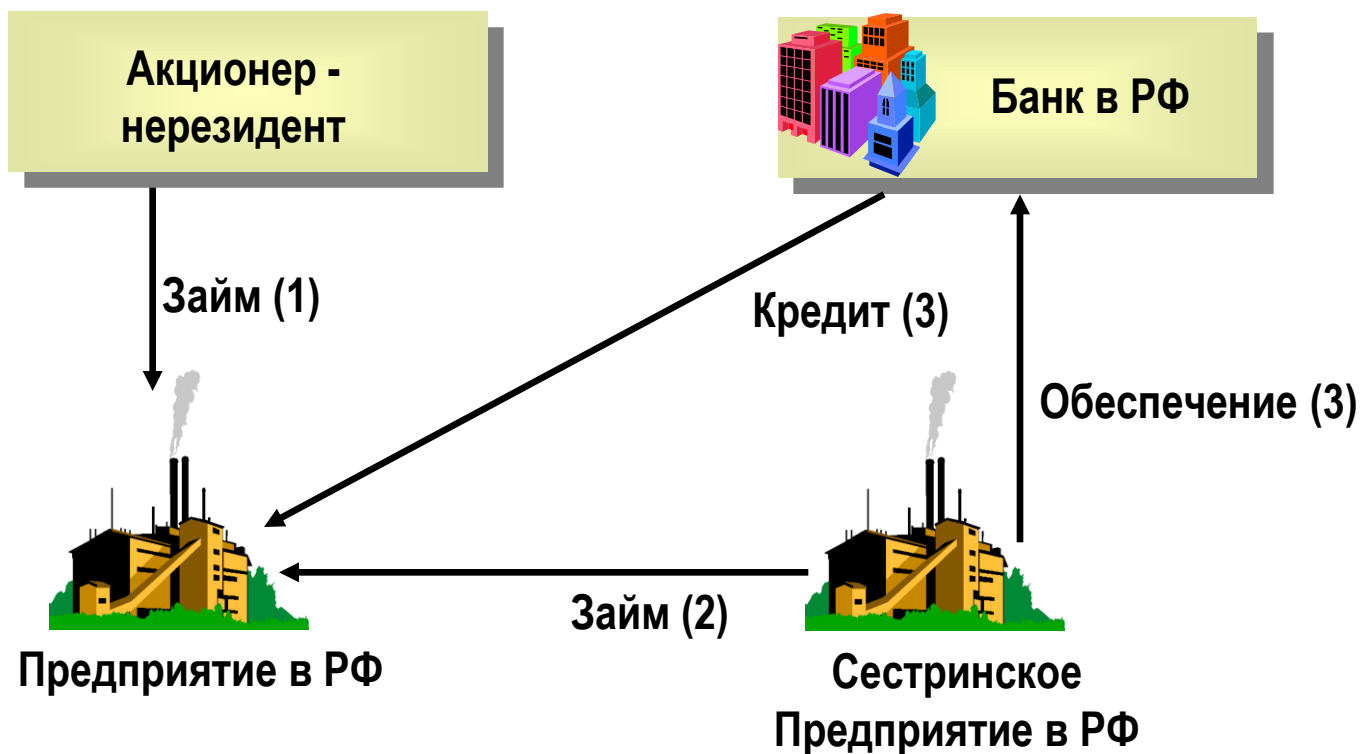
# Антимонопольный контроль

**Закон «О защите конкуренции» может применяться к соглашениям между иностранными организациями, если**

**активы и ограничение конкуренции в РФ.**

**Пункт 2 ст.3 закона от 26.07.2006 №135-ФЗ  
и постановление ФАС МО от 22 октября  
2008 г. по делу №А40-21393/08-146-248**

# Займы – контролируемая задолженность





# Займы – контролируемая задолженность

Долг перед:

- а) прямым или косвенным владельцем
- б) российской компанией, аффилированной а)
- с) кредитором, гарантом по которому являются а) или б)

$$\% = \% / \text{К кап}$$

$$\text{К кап} = \frac{\text{КЗ} / 3}{(\text{СК} * \text{Доля})}$$

**! Налог на прибыль  
на избыточные %**

КЗ – непогашенная  
контролируемая  
задолженность

СК – собственный  
капитал

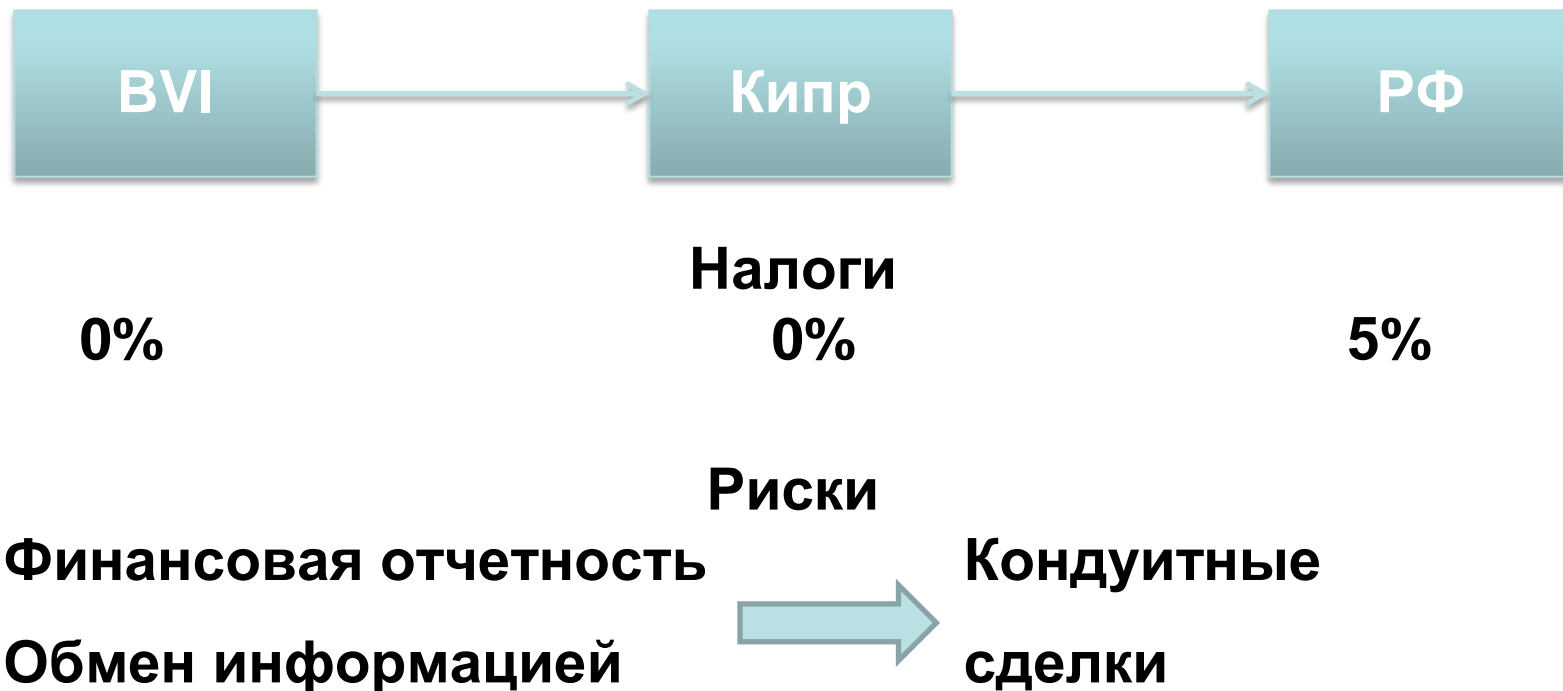
Доля – доля кредитора в  
уставном капитале

# Займы – контролируемая задолженность

*Дело «Северного Кузбасса» Постановление ВАС №8654/11 от 15.11.2011 по спору межрайонной инспекции ФНС №1 и угольной компании ОАО «Северный Кузбасс»*

*Дело «Нарьянмарнефтегаза» (Решение Арбитражного суда г.Москвы от 05.08.2011, Постановление Девятого арбитражного апелляционного суда от 28.10.2011, Постановление ФАС МО от 27.02.2012 по делу №А40-1164/11, Определение ВАС № 7104/12 от 21.06.2012).*

# Конduitные сделки



# СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ!



БЕЙКЕР ТИЛЛИ  
РУСАУДИТ

**Эдуард Кучеров**

Руководитель  
Департамента налогов и права  
+7 (495) 783-88-00  
[kuchеров@bakertillyrussaudit.ru](mailto:kuchеров@bakertillyrussaudit.ru)  
[www.bakertillyrussaudit.ru](http://www.bakertillyrussaudit.ru)

© 2012 Baker Tilly Russaudit, all rights reserved



БЕЙКЕР ТИЛЛИ  
РУСАУДИТ