

Лихтейштайн как мини-Швейцария

Крохотное, но суверенное княжество Лихтенштейн расположено на стыке Австрии и Швейцарии. Его площадь составляет всего 157 кв. км, а население - 28 тыс. человек, причем треть из них - иностранцы. Несмотря на свои малые размеры, Лихтенштейн пользуется огромной популярностью среди международных инвесторов благодаря прежде всего своим высококвалифицированным юристам и строгости правил в отношении банковской тайны. Количество зарегистрированных здесь компаний (около 50 тыс.) значительно превышает численность населения. Княжество состоит в таможенном и денежном союзе со Швейцарией. Более того, его законодательная система поразительно напоминает швейцарскую. В большинстве практических аспектов Лихтенштейн для инвестора - это то же самое, что и Швейцария, но только немножко лучше. Эти две страны в совокупности составляют старейшее и, пожалуй, самое уважаемое в мире налоговое убежище.

Лихтенштейн входит в европейскую экономическую зону (общий рынок), что дает ему выход на рынки других европейских стран. Однако он не входит в ЕС и, соответственно, не обязан подчиняться его директивам. В 2000 г. Лихтенштейн был включен в черный список ФАТФ (Межправительственная Группа противодействия отмыванию незаконных капиталов), но уже в 2001 г. был из него исключен. Однако в настоящее время он находится в черном списке ОЭСР (Организация экономического сотрудничества и развития) как налоговое убежище, отказывающееся от сотрудничества (прежде всего по обмену информацией).

1. Банковские счета

Три основных лихтенштейнских банка - The Liechtensteiner Landesbank (LLB), LGT Bank in Liechtenstein и Verwaltungs- und Privatbank (VP-Bank). Относительно недавно создан, но также вполне уважаем Neue Bank. Все виды банковских услуг, доступные в Швейцарии, могут быть получены и в Лихтенштейне. Сюда входят и сберегательные, и инвестиционные счета. Естественно, в банке можно получить кредит под залог недвижимости или ценных бумаг. Сохранность всех вкладов гарантируется строгим банковским законодательством. Банковские проценты в Лихтенштейне не облагаются налогом у источника, в отличие от Швейцарии, где этот налог составляет 35%. Что касается банковской тайны, то в некоторых отношениях она хранится даже строже, чем в Швейцарии. Однако банк в любом случае требует полной информации о бенефициарах счета, даже если это счет на имя траста или фонда.

2. Компании

Разумеется, банковский счет может быть открыт не только на имя физического лица, но и на имя компании, зарегистрированной как в самом княжестве, так и в любой другой офшорной или не-офшорной юрисдикции. Однако, как правило, банки при этом требуют, чтобы распорядителем счета был резидент Лихтенштейна.

Что касается собственно лихтенштейнских компаний, то хотя княжество и не является классической офшорной юрисдикцией типа Багамских островов, но для холдинговых компаний (то есть таких, основная деятельность которых состоит во владении и управлении акциями других компаний) и домицильных компаний (то есть не ведущих реальной деятельности на территории княжества) предоставляется льготный налоговый режим: полученная прибыль не подлежит налогообложению, а взимается лишь налог на капитал. При этом заметим, что имидж лихтенштейнской

компания значительно лучше, чем офшорной компании в любом карибском, к примеру, государстве.

Своего рода платой за респектабельность является необходимость ведения бухгалтерского учета, проведения аудита и подача финансовой отчетности местным властям (если компания преследует коммерческие цели). Кроме того, имена членов совета директоров компании содержатся в публичном реестре и доступны для всех желающих, что не всегда соответствует пожеланиям владельца компании. Впрочем, это неудобство легко обойти, назначив директором не себя, а номинальное лицо - местного адвоката, тем более, что минимум один местный директор все равно требуется по закону.

Юридическое лицо в княжестве можно создать не только в форме обычного акционерного общества (Aktiengesellschaft) или общества с ограниченной ответственностью (Gesellschaft mit beschränkter Haftung). Законодательство Лихтенштейна предусматривает также и некоторые другие образования, несколько более экзотические, но не менее полезные. Это так называемые "учреждения" (Anstalt) и "фонды" (Stiftung). Рассмотрим эти возможности более подробно.

Для всех разновидностей компаний требуется выплата минимального капитала. За административное управление компанией ответственен совет директоров. Минимальное число его членов - один. Как минимум один член совета должен быть гражданином Лихтенштейна, постоянно проживающим в княжестве и обладающим соответствующей лицензией. Ответственность директоров по законодательству довольно значительна, поэтому услуги директора-лихтенштейнца обходятся не так уж дешево (обычно несколько тыс. шв. франков в год, при отсутствии коммерческой деятельности порядка 2 тыс.). Кроме того, по закону компании необходим резидентный агент, выполняющий функции связующего звена с государственными органами (еще 500-600 шв. франков).

Необходимо, конечно, оплатить и услуги местных адвокатов, которые выполняют всю подготовительную работу, включая подготовку учредительных документов, подачу заявки на регистрацию и прочее.

2.1. Акционерное общество (Aktiengesellschaft)

Лихтенштейнское акционерное общество по своим основным характеристикам подобно акционерному обществу любой другой страны. Особенно близко оно напоминает свой швейцарский аналог. Основными органами акционерного общества являются общее собрание акционеров, совет директоров и аудиторы.

Акции могут выпускаться как именные, так и на предъявителя. Минимальный капитал составляет 50 тыс шв. франков (т.е. вдвое меньше, чем в Швейцарии) и должен быть полностью выплачен. Капитал, превышающий минимум, может быть оплачен частично, но всего должно быть выплачено не менее 20%. Ежегодно 1/20 чистого дохода должна зачисляться в резерв до тех пор, пока этот резервный фонд не составит 1/10 всего капитала.

Наименование должно включать слово Aktiengesellschaft либо его иноязычные эквиваленты: Corporation, Société Anonyme, Società Anonima.

Основным административным органом компании является совет директоров. Компания должна аккуратно вести свои счета, назначать аудиторов и ежегодно подавать заверенный аудитором баланс налоговым властям, что, конечно, требует определенных расходов.

Что касается налоговой ситуации, то налог на прибыль с домицильных и холдинговых компаний не взимается, а ежегодный налог на капитал составляет 0,1% выплаченного капитала, но не менее 1 тыс. шв. франков. Кроме того, при распределении компанией своих доходов с нее взимается налог на дивиденды по ставке 4%.

При регистрации компании уплачивается гербовый сбор в размере 3% от выплаченного капитала плюс 1% от неоплаченного, то есть минимум 1,5 тыс. шв. франков а также государственный регистрационный сбор (около 800 шв. франков). Налог на капитал платится за год авансом.

2.2. Общество с ограниченной ответственностью (Gesellschaft mit beschränkter Haftung)

Во многом подобно акционерному обществу, но минимальный капитал составляет 30 000 шв. фр.

2.3. Учреждение (Anstalt)

С точки зрения юридической теории учреждение, как оно понимается в законодательстве Лихтенштейна, занимает промежуточное положение между акционерным обществом и фондом (лихтенштейнский же фонд - это нечто наподобие траста). Однако с практической точки зрения учреждение - это примерно то же, что и обычная компания, но только в несколько облегченном варианте. Поэтому большинство домицильных и холдинговых структур, создаваемых здесь с целями налогового планирования, регистрируются именно в качестве учреждений.

Основными органами учреждения являются его учредитель, совет директоров и аудиторы. Назначение аудиторов обязательно только в том случае, когда уставные документы учреждения предусматривают коммерческую деятельность.

Высшей властью в учреждении формально обладает учредитель. Его положение примерно соответствует положению собрания акционеров в акционерном обществе. В частности, он определяет лиц, которым распределяются доходы от деятельности учреждения или деньги, полученные в результате ликвидации учреждения, то есть бенефициаров. На практике в качестве учредителя чаще всего выступает местный адвокат, который назначает бенефициаром своего клиента. Учредитель назначает и членов совета директоров. Он же принимает учредительные документы и вносит в них поправки.

Так же, как и в случае акционерного общества, ответственность учредителя ограничена вкладом в уставный фонд. Учредительными документами являются статьи ассоциации (Articles of Association) и устав (By-laws). В Публичном реестре хранятся только статьи ассоциации, устав же является внутренним документом учреждения. Поскольку бенефициары назначаются в уставе, то информация о них остается конфиденциальной. Информация о директорах открыта.

В отличие от акционерного общества, минимальный капитал учреждения составляет 30 тыс. шв. франков. Он должен быть полностью выплачен. Капитал, как правило, не делится на акции или доли, если же делится, то минимальный капитал будет 50 тыс. шв. франков, как и в акционерном обществе.

Название учреждение должно включать слово Anstalt либо его иноязычные эквиваленты: Establishment, Etablissement, Stabilimento. Как и название акционерного общества, оно, конечно же, не должно быть вводящим в заблуждение.

Спектр допустимых видов деятельности достаточно широк и включает как владение и управление активами, так и торговлю. Если учреждение ведет коммерческую деятельность, оно, подобно акционерному обществу, ведет бухгалтерский учет, назначает аудиторов и ежегодно подает налоговым властям заверенный аудитором баланс. Однако, если деятельность учреждения ограничивается владением и управлением активами, то этого делать не обязательно. В этом случае ежегодный отчет носит упрощенный характер и называется "Статус активов".

Как и для акционерных обществ, налог на прибыль с домицильных и холдинговых учреждений не взимается, а ежегодный налог на капитал составляет 0,1% выплаченного капитала, но не менее 1 тыс. шв. франков. А вот налог на дивиденды к учреждениям с неразделенным на акции капиталом не применяется.

Регистрационные расходы для учреждения примерно те же, что и для акционерного общества.

2.4. Фонд (Stifting)

Лихтейнштейнские фонды (нем. Stiftung, англ. Foundation, фр. Fondation, ит. Fondazione) представляют собой своего рода реализацию идеи траста, являющегося вообще-то изобретением общего права (права британского типа), в рамках системы гражданского права (права континентального типа). Фонд представляет собой совокупность некоторых активов, управляемых в пользу бенефициаров. Однако, в отличие от подлинного траста, такой фонд является независимым юридическим лицом, управляемым советом фонда.

Предназначением фонда является прежде всего владение и управление активами. Особенно широко распространены семейные фонды, то есть служащие для управления активами членов одной семьи. Коммерческая активность допускается лишь как вспомогательный вид деятельности фонда. Как и для траста, основными функциями фонда являются защита активов (в частности, от потенциальных кредиторов учредителя) и завещательная функция. Под последней понимается вот что: передав часть своего имущества фонду с назначением наследника бенефициаром этого фонда, можно избежать соблюдения некоторых формальностей, а также некоторых налогов при передаче наследства. Кроме того, можно обойти законодательство о наследовании, предписывающее определенные пропорции при посмертном разделе имущества, что не всегда соответствует желанию наследодателя.

Основными органами фонда являются его учредитель и совет фонда. По желанию учредителя может быть назначен гарант фонда, надзирающий за деятельностью фонда после смерти учредителя. Бенефициары назначаются учредителем либо непосредственно в соглашении об учреждении фонда (Deed), либо в уставе (By-laws). В последнем случае эта информация остается конфиденциальной, поскольку устав не хранится в Публичном реестре. Возможности по детализации состава бенефициаров практически неограниченны. Например, учредитель может назначить себя бенефициаром пожизненно, с передачей имущества детям после своей смерти.

Обычно фонд приобретает статус юридического лица только по регистрации в Публичном Реестре. Там, в частности, хранится информация о членах его совета, но не о бенефициарах. Однако для некоторых типов фондов, в частности, для семейных фондов, не ведущих даже вспомогательной коммерческой деятельности, и такая регистрация не обязательна, достаточно лишь депонировать соглашение об учреждении фонда, которое, однако, остается недоступным для публики.

Ответственность учредителя ограничена вкладом, внесенным в фонд. Минимальный капитал составляет 30 тыс. шв. франков и должен быть полностью выплачен.

Если фонд не ведет коммерческой деятельности, от него не требуется вести счета и подавать финансовую отчетность.

Налог на прибыль для фондов домицильного или холдингового типа отсутствует, ежегодный налог на капитал составляет 0,1%, но не менее 1 тыс. шв. франков. Однако при большем капитале ставка снижается (свыше 2 млн. шв. франков - 0,075%, свыше 10 млн. - 0,05%). Налог при распределении прибыли и при передаче имущества бенефициарам не взимается.

Регистрационные расходы на создание фонда примерно такие же, как и для учреждения, с тем исключением, что если фонд не ведет коммерческой деятельности, то гербовый сбор взимается по ставке не 1% на капитал свыше 250 000 шв. фр., а 0,2% (но не менее 200 шв. франков).

3. Траксты и трастовые предприятия

3.1. Траст (Treuhandgesellschaft)

Помимо фондов, которые представляют собой лишь некое подобие траста, существующего в общем праве, в Лихтенштейне возможно создание и настоящих трастов. Законодательство о трастах было написано на основе англо-американского прецедента, но с учетом местной специфики. Так, в отличие от многих юрисдикций общего права, законодательство княжества не чинит препятствий ни в отношении неопределенно большой продолжительности траста, ни в отношении размера нераспределенной прибыли. Траст, в соответствии со своей природой, не образует отдельного юридического лица, а является особым видом имущественного вклада, при котором его учредитель передает имущество доверительному собственнику для управления в интересах третьего лица - бенефициара. Может также назначаться гарант траста для контроля за управлением имуществом. В принципе доверительным собственником может быть кто угодно, но хотя бы один из них должен быть резидентом Лихтенштейна (или иметь там офис), а в случае, если эта деятельность осуществляется профессионально - иметь соответствующее разрешение.

Если длительность траста превышает 12 месяцев, его регистрируют либо депонируют. (Впрочем, если этого не произошло, траст не распускается, просто штрафуют доверительного собственника.)

Регистрация означает, что основные данные траста вносятся в общедоступный реестр. Такими данными являются его назначения, дата создания, длительность, персональные данные лихтенштейнского доверительного собственника. Данные о бенефициаре и другие раскрывать не требуется, так что процедура регистрации не нарушает конфиденциальности. Траст, прошедший такую регистрацию, не следует путать с трастовым предприятием (которое иначе называется "зарегистрированный траст"), описанным в следующем разделе. Плюс регистрации состоит в том, что выписка из государственного реестра доказывает существование траста (например, банку) без необходимости предъявления самого трастового договора.

Депонирование, с другой стороны, означает, что данные в общедоступный реестр не вносятся, но сдается на государственное хранение сам трастовый договор. При необходимости там его могут получить учредитель или доверительный собственник, а в определенных случаях и бенефициары. Договор должен включать наименование траста, дату создания и длительность, информацию об

учредителя, доверительном собственнике и бенефициарах, а также об имуществе, передаваемом в траст.

Спецификой лихтенштейнского законодательства о трастах является его кодифицированность, в отличие от прецедентного законодательства стран общего права. В результате сам трастовый договор может быть очень коротким и простым, так как по умолчанию (если иначе не сказано в договоре) применяются положения, описанные в законе. С другой стороны, если учредитель желает то или иное положение сформулировать иначе, он всегда может это сделать - в случае разночтений с моделью, предлагаемой законом, действуют именно положения договора.

Отметим одну уникальную особенность Лихтенштейна: здесь можно создать траст, управляемый законом другого государства - государства с системой общего права (например, США). Тогда в случае разногласий между участниками траста третейский (арбитражный) суд в Лихтенштейне будет применять именно американское законодательство. Отношения же между трастом и третьими лицами регулируются лихтенштейнским законом.

Обычно лихтенштейнские трасты используются в международных делах, то есть учредитель и бенефициары находятся за рубежом, также за рубежом находятся и активы (в той же стране или в другой), а в Лихтенштейне - только доверительный собственник. Одно из важнейших назначений траста - регулирование наследственных дел. В случае, когда в делах о наследовании задействованы законы нескольких стран, возможны самые неожиданные судебных решения. Чтобы избежать этого, лучше всего заранее выделить нужную часть имущества в безотзывный траст и подробно описать в договоре процедуру его распределения в случае смерти учредителя. В этом случае имущество уже юридически не принадлежит учредителю и не может быть принудительно включено в общую сумму наследуемого имущества.

Траст не обязан проходить аудит и сдавать отчеты, не обязательно даже вести бухгалтерию (так как не ведется коммерческая деятельность). Налог на капитал для траста, как и для учреждения, составляет 0,1% (но не менее 1 тыс. шв. фр.)

3.2. Трастовое предприятие (Treunternehmen)

Трастовое предприятие, иначе зарегистрированный траст или бизнес-траст (Trust Enterprise, Trust reg.) представляет собой траст, учрежденный с целью ведения отдельного бизнеса. Оно учреждается при передаче активов доверительному собственнику, который использует их для целей предприятия. Доверительный собственник выполняет свои обязанности в соответствии с положениями трастового соглашения в пользу бенефициаров, указанных в этом соглашении.

В отличие от обычного траста, трастовое предприятие может вести коммерческую деятельность. Оно регистрируется в Публичном реестре и должно иметь минимальный капитал 30 тыс. шв. франков. В практическом смысле трастовое предприятие мало чем отличается от учреждения (Anstalt) - допустимые виды деятельности, налогообложение, стоимость регистрации и поддержания те же самые.

4. Краткие выводы

Во многих отношениях Лихтенштейн уникален как налоговое убежище.

1. Лихтенштейн - едва ли не последняя страна в Европе, где сохранились гарантии банковской тайны.
2. Лихтенштейн может быть использован как база для создания безналоговых компаний, обладающих относительно высоким имиджем. Возможно создание нескольких видов гибких и многофункциональных структур, включая "учреждения" и "фонды".
3. Лихтенштейн притягателен и в чисто инвестиционном смысле - как база для вложений капитала. Княжество входит в денежную зону швейцарского франка, который является одной из самых стабильных в мире валют.

Таким образом, Лихтенштейн может использоваться (и, кстати, весьма широко используется европейцами) как налоговое убежище и как база для высоконадежных инвестиций.

Материал подготовлен компанией Roche & Duffay
тел. (095) 790-2660; 924-1300

**НАЛОГИ И ПОШЛИНЫ ДЛЯ ДОМИЦИЛЬНЫХ И ХОЛДИНГОВЫХ
ПРЕДПРИЯТИЙ И ТРАСТОВ**

Юридическая форма	Гербовый сбор при регистрации, % от капитала	Ежегодный налог на капитал (мин. 1000 шв. фр.), % от чистых активов	Налог на прибыль	Налог на дивиденды, %
Акционерное общество (Aktiengesellschaft)	1% от капитала свыше 250 000 шв. фр.	0,1%	-	4%
Общество с ограниченной ответственностью (Gesellschaft mit beschränkter Haftung)	1% от капитала свыше 250 000 шв. фр.	0,1%	-	4%
Учреждение (Anstalt)	1% от капитала свыше 250 000 шв. фр.*	0,1%	-	-***
Фонд (Stiftung)	а) Управление активами: 0,2% (мин. 200 шв.фр.)** б) Коммерческая деятельность: 1% от капитала свыше 250 000 шв. фр.*	0,1% (до 2 млн. шв. фр.) 0,075% (2-10 млн. шв. фр.) 0,050% (свыше 10 млн. шв.фр.)	-	-
Трастовое предприятие (Treuunternehmen)	1% от капитала свыше 250 000 шв. фр.*	0,1%	-	-***
Траст (Treuhanderschaft)	-	0,1%	-	-

* - Для большего капитала возможно снижение ставки: до 0,5% (свыше 5 млн. шв. фр.) или до 0,3% (свыше 10 млн. шв. фр.).

** - Для большего капитала возможно снижение ставки: до 0,1% (свыше 5 млн. шв. фр.) или до 0,06% (свыше 10 млн. шв. фр.).

*** - Если бенефициальный интерес не оформлен в виде ценных бумаг (акций).

МИНИМАЛЬНЫЕ ЗАТРАТЫ ПО РЕГИСТРАЦИИ И ПОДДЕРЖАНИЮ ПРЕДПРИЯТИЙ И ТРАСТОВ

Юридическая форма	Капитал (мин.)	Государственные регистрационные сборы (прибл.)	Гербовый сбор при регистрации (для мин. капитала)	Ежегодный налог на капитал (0,1%, но не менее, чем:)	Ежегодное вознаграждение директора/ доверительного собственника (прибл.)	Ежегодное вознаграждение зарегистрированного агента (прибл.)	Аудит
Акционерное общество (Aktiengesellschaft)	50 000	800	-	1 000	от 5 000	500	Требуется
Общество с ограниченной ответственностью (Gesellschaft mit beschränkter Haftung)	30 000	800	-				Требуется
Учреждение (Anstalt)	30 000	800	-	1 000	от 5 000	500	Требуется при ведении коммерческой деятельности
Фонд (Stiftung)	30 000	500	200/- (без/с)	1 000	от 3 000	500	Нет

			коммерч. деят.)				
Трастовое предприятие (Treuunternehmen)	30 000	500	-	1 000	от 3 000	500	Требуется при ведении коммерческой деятельности
Траст (Treuhanderschaft)	не фиксируется	300	-	1 000	от 3 000	нет	Нет

Все величины в шв. франках.

К затратам на регистрацию следует добавить оплату юридических услуг местных адвокатов.