

## Кипр: неизменны лишь перемены

Банковский кризис на Кипре затронул большое количество бизнесов, имеющих в своих структурах кипрский «элемент». Многие не хотят так просто потерять свой капитал и пытаются найти способы защиты или, по крайней мере, снижения потерь. Но самое главное – имидж Кипра как юрисдикции, которую считали надежной и удобной формой для структурирования бизнеса, очевидно, серьезно пострадал.

Что же произошло, какие проблемы возникли у компаний, каковы их решения и дальнейшие действия?

### Ситуация на Кипре

1

Последние несколько месяцев власти Кипра активно искали внешние источники финансирования, которые должны были помочь стабилизировать начавшую испытывать серьезные проблемы банковскую систему. Когда в феврале 2013 года стало ясно, что Россия не станет увеличивать выданный Кипру кредит, жесткий исход переговоров с ЕС, имевшему достаточно много претензий к налоговой и банковской системе Кипра, стал вопросом времени. В частности, тогда мы предположили, что интересы российских бенефициаров пострадают в значительной степени, в силу отсутствия стратегической силы, защищающих их интересы в данной ситуации.

Нестабильность ситуации была достаточно очевидной, и как это видно из февральской статистики Европейского центрального банка, держатели вкладов в кипрских банках частично смогли предвидеть (или узнать) о надвигающихся проблемах и заранее выводили денежные средства: согласно этой самой февральской статистике из республики было выведено порядка одного миллиарда евро.

В понедельник, 25 марта, стало известно о решении Еврогруппы в дополнение к выделяемым 10 миллиардам евро обязать Кипр самостоятельно изыскать 5,8 млрд. евро. В середине недели, 27-28 марта начали появляться официальные кипрские документы, содержащие новые правила, и уже в четверг состоялось открытие банковских учреждений.



## Временные ограничения на перечисление и снятие денежных средств

Новые временные правила установили максимальный размер наличных средств для снятия, который составляет 300 евро в день на человека в каждом кредитном учреждении. При этом, если деньги не снимаются в течение дня, их можно обналичить на следующий в добавок к сумме следующего дня. То есть, если 300 евро не снять сегодня, завтра можно будет снять уже 600 и так далее.

Что касается безналичных переводов, то они по общему правилу запрещены. Это касается в том числе платежей за границу. Исключениями из этого правила являются следующие операции:

Операции по сделкам, которые подпадают под обычную предпринимательскую деятельность клиента банка. Такие операции клиент должен подтвердить. В отношении порядка подтверждения платежной операции действуют следующие правила:

Платеж до 5000 евро в день не подпадает под ограничительные меры,

Платеж от 5001 евро до 200 000 евро подлежит одобрению со стороны контролирующих органов, решение должно быть принято в течение 24 часов и зависит от запасов ликвидности кредитного института,

Платеж от 200 001 евро и выше подлежит предварительному одобрению со стороны контролирующих органов, также зависит от запасов ликвидности кредитного института, но для этой категории платежей уже не устанавливается каких-либо временных ограничений на принятие контролирующими органами решений.

Платежи по заработной плате работе при предоставлении подтверждающих документов;

Платежи на проживание и на обучение до 5000 евро в квартал, перечисленные за границу лицу, являющемуся родственником резидента Кипра первой степени и проходящему за рубежом обучение. Платеж должен сопровождаться предоставлением подтверждающих документов;

Платежи за рубеж через дебетовые или кредитные карты не разрешаются при превышении лимита в 5000 евро в месяц в каждом кредитном институте.



## Временные ограничения на снятие средств с банковских вкладов

Ограничения коснулись в том числе и банковских депозитов:

Так, запрещается досрочное востребование вкладов до истечения сроков их действия (за исключением случаев, когда средства используются для погашения кредита в том же кредитном институте).

При окончании срока действия вклада, наибольшая сумма (5000 евро или 10% от суммы вклада) либо переводится на текущий счет, либо размещается как новый срочный вклад (по выбору вкладчика).

### Разовый налог на депозиты

Наиболее скандальной и обсуждаемой мерой стал введенный разовый налог на депозиты (под которыми в большинстве случаев понимаются и остатки на расчетных счетах), применяемый к депозитам, сумма которых превышает 100 000 евро (так называемые, незастрахованные депозиты). Налог коснулся исключительно депозитов, размещенных в банках Cyprus Popular Bank (Laiki bank) и Bank of Cyprus. Коротко о структуре этой меры.

3

Laiki Bank будет разделен на «хороший банк» и «плохой банк». Деятельность «плохого банка» будет сводиться к минимуму, и в конечном счете он закроется. «Плохой банк» получит незастрахованные вклады (все свыше 100.000 Евро), а также просроченные кредиты. Согласно договоренностям, незастрахованные вкладчики несут риски убытков, то есть с депозитов таких вкладчиков могут быть сняты деньги, если того будет требовать финансовое положение «плохого банка».

«Хороший банк» будет поглощен/объединен с Bank of Cyprus. Часть незастрахованных вкладов (37,5% от сумм депозитов, превышающих 100 000 евро) в Bank of Cyprus будет конвертирована в акции. На часть (22,5%) не будут начисляться проценты. На остальные 40% они будут начисляться

Все вкладчики со средствами менее 100.000 евро будут полностью застрахованы в соответствии с законодательством ЕС.

*В связи со сложившейся ситуацией возникает вполне закономерный вопрос: «Что делать?»*



## ***Оперативные меры***

### **Открытие счетов за пределами Кипра**

В силу жестких ограничений по операциям в кипрских банках и неопределенности в отношении дальнейшего развития событий, многие компании рассматривают возможность открытия счетов за пределами Кипра. Основными юрисдикциями рассматриваются Сингапур, Латвия, Люксембург, Гонконг, Лихтенштейн и ряд других. При открытии счетов необходимо учитывать "жесткость" и скорость процедуры принятия клиента, виды и размер оплаты услуг банка, наличие соглашений, позволяющих государственным органам получать информацию об операциях по счету, стабильность юрисдикции, ее международный рейтинг в части приемлемости для банков стран-партнеров и отзывы о работе конкретного банка. Различные опции имеют свои преимущества и недостатки. В любом случае деятельность компании из одной юрисдикции с использованием счетов в другой это временная мера, которая не может стать полноценной постоянной практикой.

### **Вывод средств из кипрских банков**

4

В той части, в которой денежные средства не пострадали от принудительной конвертации в другие инструменты и изъятию, сохраняются ограничения по их использованию. Многие компании рассматривают возможность вывода денежных средств из Кипра для более свободного распоряжения ими. Для этого необходимы счета и/или компании за пределами Кипра и реальных сделок, требующих оплаты с кипрских счетов. Возможна также редомициляция кипрских компаний в другие страны ЕС. В силу принципа свободы движения капитала как одного из фундаментальных экономических принципов ЕС, это может быть одной из эффективных мер по обеспечению возможности перевода средств из Кипра в другие страны ЕС.

## ***Стратегические меры***

### **Оспаривание законности принимаемых мер по изъятию и принудительному обмену денежных средств**

Суть многих мер сводится к конфискации части денежных средств, что, конечно же, нарушает права их собственников. Существует целый ряд инструментов защиты их интересов. Кипр имеет ряд соглашений о защите инвестиций, которые могут эффективно защитить интересы инвесторов. Есть так же многосторонние



соглашения, в которых принимает участие Кипр. Разумно ожидать появления новых дел против Кипра в Суде ЕС и Европейском суде по правам человека.

Кроме того, защиту в отдельных случаях могут обеспечить многосторонние соглашения, подписанные Кипром, к примеру, Конвенция об учреждении Многостороннего агентства по гарантиям инвестиций.

### **Списание убытков**

Убытки, понесенные российскими инвесторами, в ряде случаев можно будет вычесть из налоговой базы. Однако это будет проще сделать в отношении изъятых денежных средств, нежели убытков от снижения стоимости полученных в виде компенсации за утраченные средства ценных бумаг. Для этого, скорее всего, потребуется инициация судебной процедуры взыскания денежных средств для получения судебного решения о невозможности такого взыскания. Впоследствии, такое судебное решение можно будет использовать в качестве документов, подтверждающих обоснованность списания кипрских активов в виде убытков.

Подобные действия, безусловно, требуют сопоставления издержек и преимуществ, к которым такие действия приводят.

### **Изменение корпоративной структуры**

Продолжение использования некоторых видов компаний, в особенности финансовых компаний, компаний-владельцев интеллектуальной собственности в контексте сложившейся ситуации будет являться менее обоснованным с точки зрения бизнес логики и деловой практики, подчеркивая налоговый эффект как основной мотив использования кипрских компаний. В этой ситуации более логичным и защищаемым перед возможными претензиями налоговых органов будет изменение корпоративной структуры с переводом функций финансовых и ряда других компаний в юрисдикции, в которых размещение таких компаний будет разумным с точки зрения бизнес логики. Конечно же, такие решения должны быть хорошо придуманы и просчитаны с точки зрения влияния на существующие контракты, другие части группы, положений соглашений об избежании двойного налогообложения с Россией, правовых и налоговых режимов альтернативных юрисдикций и других соображений.



## Не паниковать

Оценка ситуации на Кипре различными экспертами довольно широка - от нереально позитивного "ничего серьезного не случилось" до панической "все пропало". Конечно же то, что случилось, не имеет прецедентов. Фактически ЕС при молчаливой поддержке России вынудил одну из крупнейших в мировом масштабе фабрик схем налоговой минимизации самостоятельно разрушить имидж центра сохранения и защиты активов, де-факто не оставив Кипру иного выбора нежели чем конфисковать значительную часть осевших на острове в результате имплементации различных схем активов. И, видимо, это еще не конец истории - на очереди торговля по поводу раскрытия бенефициаров таких структур в обмен на финансовую помощь и иные необходимые сейчас Кипру меры.

Именно эта неизвестность, вкупе с тем, что уже произошло, сильно настораживает и стимулирует к эмиграции из Кипра восточноевропейские бизнес-структур. Что выглядит весьма логично. Так, для открытия банковских счетов люди выбирают Латвию, Сингапур, Гонконг, Люксембург. Запускаются процессы бизнес-реструктуризации с использованием таких юрисдикций, как Мальта или Джерси. Многие рассматривают Нидерланды и Люксембург как альтернативные юрисдикции для холдинговых, лицензионных и финансовых компаний. Однако здесь следует быть осторожным и не торопиться. Тем более, что случилось – то случилось. А вот поспешные действия могут привести к неудовлетворительным результатам. Каждая юрисдикция имеет свои особенности, которые важно учитывать. Причем эти особенности могут быть совершенно различными, от проблем с конфиденциальностью в Латвии до проблем разницы во времени с Сингапуром. Только учет максимального количества подобных факторов позволит Вам принять наиболее правильное решение.

Вы также можете ознакомиться с нашими комментариями, данными деловой газете «Коммерсант»: <http://www.kommersant.ru/doc/2144120>

Мы будем продолжать держать Вас в курсе событий и будем рады ответить на Ваши вопросы.

### Контакты

**Рустам Вахитов**

Партнер

**E:** [vakhitov@intertaxlaw.org](mailto:vakhitov@intertaxlaw.org)

**T:** +31 618610410

**T:** +79060598008

**Илья Вагин**

Юрист

**E:** [vaguine@intertaxlaw.org](mailto:vaguine@intertaxlaw.org)

**T:** +7926348950

