

## **Налоговая реформа в Люксембурге**

В международном налоговом планировании люксембургские компании широко используются в качестве холдинговых (SOPARFI). Это обусловлено спецификой налогового законодательства Люксембурга, которое при выполнении ряда условий освобождает такие компании от налога на прирост капитала. Также широко применяются люксембургские инвестиционные фонды.

В этом году в великом герцогстве произведена налоговая реформа. Начиная с 1 января 2002 г. вступили в силу изменения в налоговом законодательстве. Базовые принципы не изменились, но уменьшены многие налоговые ставки, а также внесены поправки в закон для приведения его в соответствие с директивами Европейского союза, членом которого является Люксембург.

Реформа введена в действие законом от 21 декабря 2001 г. и указом великого герцога от того же числа. Внесено более 80 поправок в законы о налоге на доход, капитал, муниципальный налог и др.

### **Основные цели реформы:**

- Упрощение и прояснение ряда положений закона (например, о налоге у источника на роялти).
- Ликвидация положений, которые рассматриваются другими участниками ЕС как «вредоносная налоговая практика» (например, освобождение от налога 50% дивидендов, выплачиваемых компаниями ЕС люксембургскому получателю).
- Повышение привлекательности Люксембурга для инвесторов (например, уменьшение налоговых ставок).

### **Основные изменения:**

- Корпоративный налог: ставка уменьшена с 37,45% до 30,38%. (Дивиденды и прирост капитала при определенных условиях освобождены от налога.)
- Налог у источника на дивиденды: базовая ставка снижена с 25% до 20%. (Может быть 0% в случае применимости налогового договора или директивы ЕС о дочерних компаниях.)
- Налог у источника на роялти. Ставка составила 10%. Ранее были две ставки (10% и 12%), причем, как обнаружилось в недавнем судебном разбирательстве, в некоторых случаях этот налог не имел законной основы, так как происходил из циркуляра немецких властей времен второй мировой войны.
- Налог на подписку на инвестиционные фонды: ставка уменьшена с 0,06% до 0,05%.
- Налог с физических лиц: максимальная ставка уменьшена с 47,15% до 38,95%.
- Налог на вознаграждение директоров. Взымается у источника по ставке 20%.

- Налог на прирост капитала для физических лиц: внесены изменения в условия, на которых прирост капитала освобождается от налога.
- Налог на прирост капитала для компаний: внесены изменения в условия, на которых прирост капитала освобождается от налога. Теперь условия следующие.
  1. Люксембургская компания должна владеть минимум 10% капитала дочерней компании, или вклад должен превышать 6 млн. евро. (Ранее порог был 25%.)
  2. Дочерняя компания - или полностью налогооблагаемая люксембургская компания, или полностью налогооблагаемая нерезидентная компания (ставка не менее 15%), или компания, резидентная в ЕС и попадающая под директиву о дочерних компаниях (90/435/СЕЕ от 23.7.90).
  3. Акции находятся в собственности люксембургской компании не менее 12 месяцев. Однако допускается их частичная продажа. Но 10% капитала все равно нужно держать до истечения 12 месяцев. (Например, люксембургская компания может купить 50% акций французской компании, на другой день продать 40%, а через год - остальные 10%. При этом налога на прирост капитала нигде не возникнет.)

Основные изменения в отношении налога на прирост капитала сведены в таблицу и диаграмму в конце статьи.

Кроме того изменения внесены в следующие разделы законодательства:

- О сертификатах инвестиций в аудио-визуальное производство. (Этот сектор сейчас на подъеме в Люксембурге.)
- О сертификатах венчурного капитала.
- Слияние, разделение и другие формы изменения корпоративной структуры. Положения закона упрощены и приведены в соответствие с правилами ЕС.

Итак, произошедшие изменения в законодательстве не снизили привлекательности люксембургских холдингов, а в некоторых отношениях и повысили ее.

Материал подготовлен компанией Roche & Duffay  
тел. (095) 790-2660; 924-1300  
2002 г.

**Приложение**

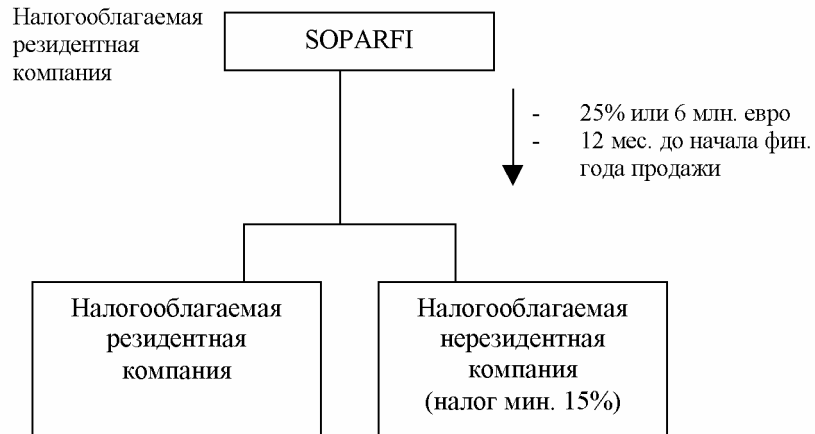
**Условия освобождения компании от налога на прирост капитала (до и после реформы)**

Под приростом капитал понимается разница (увеличение) в стоимости акций при их покупке и последующей продаже холдинговой компанией. Далее под материнской компанией понимается люксембургский холдинг, а под дочерней - компания, акции которой он держит.

<b>До 31 декабря 2001 г.</b>	<b>С 1 января 2002 г.</b>
<p><b>Материнская компания:</b></p> <p>Резидентная полностью налогооблагаемая компания.</p>	<p><b>Материнская компания:</b></p> <p>Резидентная полностью налогооблагаемая компания.</p> <p>Представительство компании, резидентной в ЕС и попадающей под директиву о дочерних компаниях.</p> <p>Представительство компании, резидентной в стране, имеющий налоговый договор с Люксембургом.</p> <p>Государственные организации Люксембурга.</p>
<p><b>Дочерняя компания:</b></p> <p>Полностью налогооблагаемая люксембургская компания.</p> <p>Полностью налогооблагаемая нерезидентная компания (ставка не менее 15%).</p>	<p><b>Дочерняя компания:</b></p> <p>Полностью налогооблагаемая люксембургская компания.</p> <p>Полностью налогооблагаемая нерезидентная компания (ставка не менее 15%).</p> <p>Компания, резидентная в ЕС и попадающая под директиву о дочерних компаниях.</p>
<p><b>Длительность владения:</b></p> <p>12 месяцев до начала финансового года, в котором происходит продажа.</p>	<p><b>Длительность владения:</b></p> <p>12 месяцев. Допускается частичная продажа при условии сохранения 10% доли.</p>
<p><b>Минимальный процент владения:</b></p> <p>25%.</p>	<p><b>Минимальный процент владения:</b></p> <p>10%.</p>

<b>Ценовой порог:</b>  250 млн. люкс. франков	<b>Ценовой порог:</b>  6 млн. евро
<b>Участие:</b>  Прямое участие.	<b>Участие:</b>  Прямое участие.  Участие через прозрачные в налоговом отношении компании (товарищества и др.)

**Освобождение от налога на прирост капитала в Люксембурге  
(до 31 декабря 2001 г.)**



**Освобождение от налога на прирост капитала в Люксембурге  
(с 1 января 2002 г.)**

