

## RUSSIAN PRIVATE CLIENT

---

# США и новая эра финансовой прозрачности (CRS/FATCA)

США как ведущая офшорная зона

Конфиденциальность и безопасность американских трастов

Инвестиции в недвижимость США

Уникальные преимущества для россиян, предусмотренные соглашением между США и Россией об избежании двойного налогообложения

Иммиграционные программы EB-1 и EB-5

# О НАС

---

DILENDORF  
KHURDAYAN

## Недвижимость и международные частные клиенты

Компания “Dilendorf Khurdayan” является частной юридической фирмой с офисом в Нью-Йорке. Мы уделяем особое внимание работе с иностранными клиентами, которые планируют осуществлять инвестиции или расширять свою деятельность на территорию США, либо заинтересованы в получении вида на жительство в США для себя или членов своей семьи.

Мы предоставляем услуги для состоятельных лиц, семейных офисов и частных фондов.

Консультируем клиентов обо всех аспектах [жизнедеятельности и бизнеса](#) в США, включая покупку недвижимости, реструктуризацию активов с использованием холдингов и трастов, расширение бизнеса, а также пред-иммиграционное налоговое планирование для иностранцев.

[DILENDORF.COM/RU](https://dilendorf.com/ru)

# ТЕМЫ СЕГОДНЯШНЕЙ ПРЕЗЕНТАЦИИ

---

## ЧАСТЬ I

- **Соединенные Штаты Америки — ведущая оффшорная юрисдикция для инвестиций**
- **Банковские счета в США**
- **Конфиденциальность и безопасность, обеспечиваемые холдинговыми структурами в США (американские трасты)**

# ТЕМЫ СЕГОДНЯШНЕЙ ПРЕЗЕНТАЦИИ

---

## ЧАСТЬ II

- Инвестиции в **недвижимость США**
- **Выгодные** условия соглашения об избежании двойного налогообложения между **США и Россией** для инвестиций в США

## ЧАСТЬ III

- Иммиграционные программы **EB-5** и **EB-1**
- Пред-иммиграционное **налоговое планирование**

# ВНИМАНИЕ!

---

- Данные материалы предназначены для **законопослушных налогоплательщиков**
- Уклонение от уплаты налогов **преследуется законом**
- Содействие в уклонении от уплаты налогов **преследуется законом**
- Темами данной презентации являются фундаментальные права – **конфиденциальность и безопасность**, а также юридическое оформление собственности с целью **минимизации налогов в США**

# ТЕМЫ СЕГОДНЯШНЕЙ ПРЕЗЕНТАЦИИ

---

## ЧАСТЬ I

- **Соединенные Штаты Америки — ведущая оффшорная юрисдикция для инвестиций**
- **Банковские счета в США**
- **Конфиденциальность и безопасность, обеспечиваемые холдинговыми структурами в США (американские трасты)**

# МИГРАЦИЯ КАПИТАЛА В США

- **2014** – Компания “Rothschild & Co.” учредила траст в городе Рино, штат Невада, и перевела банковские счета клиентов из таких юрисдикций, как Каймановы Острова и Швейцария, в США (согласно отчету Bloomberg за 2016 год)
- **2014** – Швейцарская трастовая компания “Trident” открыла офис в г. Су-Фолс, штат Южная Дакота, и перевела в США десятки счетов из традиционных оффшорных зон (согласно отчету Financial Times за 2016 год)



Источник: <https://www.ft.com/content/cc46c644-12dd-11e6-839f-2922947098f0>

# ПОЧЕМУ В 2014?

---



Единый стандарт по обмену налоговой информацией (CRS) является нормативом об автоматическом обмене налоговыми и финансовыми данными на глобальном уровне, принятом Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР) в 2014 году

## **CRS – Единый стандарт по обмену налоговой информацией**



# ОБЗОР - МЕЖДУНАРОДНЫЙ АВТОМАТИЧЕСКИЙ ОБМЕН ИНФОРМАЦИЕЙ

---

- **102** страны принимают участие в обмене финансовой информацией
- Первый обмен в 2017 году; второй, включая **Россию** — в 2018 г.
- Финансовые Учреждения (**FIs**), обязанные принимать участие:
  - Банки, попечители и доверительные управляющие, брокеры, некоторые виды инвестиционных структур, трасты и некоторые виды страховых компаний
- Доход, попадающий под отчетность CRS:
  - Балансы на счетах и выручка от продажи финансовых активов
  - Все виды инвестиционных доходов
- Счета, попадающие под отчетность CRS
  - Счета физических и юридических лиц (включая трасты) с **обязательной идентификацией** конечных бенефициаров
- **США НЕ ЯВЛЯЕТСЯ УЧАСТНИКОМ CRS**

# США НЕ УЧАСТВУЕТ В CRS

---

Каким образом США избежали участия в CRS?

## Закон FATCA

- Согласно закону FATCA иностранные финансовые институты (FFI) обязаны подавать информацию о счетах граждан США в Налоговое управление США (IRS)
- Иностранные финансовые институты (FFI) обязаны указывать информацию о конечных бенефициарах юр. лиц
- Имеют ли нормы закона FATCA двусторонний характер?  
**ТОЛЬКО ЧАСТИЧНО**

# Взаимные обязательства по закону FATCA

---

- Обязательства по обмену информацией согласно межгосударственным соглашениям (**IGA**) между США и партнерами
- Существует 3 типа межгосударственных соглашений (**IGA**)
  - **1-й тип** — содержат взаимные обязательства
  - **2-й тип** – без взаимных обязательств (например, Каймановы Острова, Британские Виргинские Острова, Багамы и др.)
  - “**приняли проект договора за основу**” (без взаимных обязательств)
- **Межгосударственное соглашение с Россией отсутствует**
- Даже при наличии соглашения 1-го типа – **не требуется идентификация личности конечных бенефициаров юр. лиц** (как американских, так и иностранных)

# «ВЗАИМНЫЕ» ОБЯЗАТЕЛЬСТВА США

---

- Итак, какая информация предоставляется финансовыми субъектами в США сторонам двусторонних соглашений согласно закону FATCA? — **ОЧЕНЬ ОГРАНИЧЕННАЯ**
- **США НЕ предоставляют сторонам двусторонних соглашений, содержащих взаимные обязательства, какие-либо данные о:**
  - депозитных счетах юр. лиц (даже если такие юр. лица зарегистрированы в юрисдикции-партнера по FATCA)
  - инвест счетах физи. и юр. лиц за исключением случаев, когда такие счета получают доход от источников на территории США
  - фактических учредителях и конечных бенефициарах любых юридических лиц

# КАК ИЗБЕЖАТЬ «РАСКРЫТИЯ» ИНФОРМАЦИИ ПО FATCA

---

**ОЧЕНЬ ПРОСТО:** осуществлять банковские операции в США, и

➤ **Для депозитных счетов:**

- зарегистрировать банковский счет на юр. лицо

➤ **Для инвест счетов:**

- избегать пополнения таких счетов активами, которые приносят доход на территории США (например, американские ценные бумаги)
- при желании инвестировать в американские ценные бумаги, поступить, как и в случае с депозитным счетом – оформить на юр. лицо

# ТЕМЫ СЕГОДНЯШНЕЙ ПРЕЗЕНТАЦИИ

---

## ЧАСТЬ I

- Соединенные Штаты Америки — ведущая оффшорная юрисдикция для инвестиций
- **Банковские счета в США**
- Конфиденциальность и безопасность, обеспечиваемые холдинговыми структурами в США (американские трасты)

# ОТКРЫТИЕ БАНКОВСКОГО СЧЕТА В США

---

## ➤ Для физического лица

- необходимо личное присутствие
- требуется предоставление паспорта и квитанций об оплате сборов
- выполнение требований политики «знай своего клиента» (U.S. KYC)
- для VIP клиентов личное присутствие не требуется

## ➤ Для юридического лица с регистрацией в США

- регистрация LLC в любом штате (учредительные документы и паспорта конечных бенефициаров)
- необходимо предварительно получить ИД номер ITIN в Налоговом управлении (занимает 2-3 месяца)
- выполнение требований политики «знай своего клиента» (U.S. KYC)
- для VIP клиентов личное присутствие не требуется

# ОТКРЫТИЕ БАНКОВСКОГО СЧЕТА В США

---

## ОТСУТСТВИЕ СТАНДАРТОВ CRS, НОРМ FATCA И ПОВОДОВ ДЛЯ БЕСПОКОЙСТВА

### !ВНИМАНИЕ!

Если активы оформлены на юр. лицо, которое зарегистрировано в юрисдикции, участвующей в обмене налоговой информацией и такое юр.лицо является финансовым учреждением (**FI**) или нефинансовой организацией (**NFE**) согласно определениям CRS, то, даже при наличии банковского счета в США и отсутствии обмена информацией со стороны американского банка, само юр. лицо может нести обязательства по предоставлению отчетности CRS

### РЕШЕНИЕ?

## ПЕРЕВОД ХОЛДИНГОВОЙ СТРУКТУРЫ В США

---



# ТЕМЫ СЕГОДНЯШНЕЙ ПРЕЗЕНТАЦИИ

---

## ЧАСТЬ I

- Соединенные Штаты Америки — ведущая оффшорная юрисдикция для инвестиций
- Банковские счета в США
- **Конфиденциальность и безопасность, обеспечиваемые холдинговыми структурами в США (американские трасты)**

# ПРЕИМУЩЕСТВА АМЕРИКАНСКИХ СТРУКТУР

---

## ➤ ТРАСТЫ В США

- максимально конфиденциальная юрисдикция (стандарты CRS не действуют)
- ведущая банковская система и стабильная экономика
- ведущее законодательство о защите активов
- высокие стандарты судебной защиты
- высококачественные услуги в сфере доверительного управления
- сильная защита адвокатской тайны
- гибкость структуры трастов (миграция трастов между штатами и юрисдикциями)
- несколько штатов имеют особенно лояльное законодательство для учреждения трастов (Делавэр, Невада, Южная Дакота, Нью-Гэмпшир)

## А КАК ОБСТОИТ ВОПРОС С НАЛОГАМИ?

---

# НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ РЕЗИДЕНТОВ И НЕРЕЗИДЕНТОВ В США

---

- **Налоговые резиденты и граждане США** несут налоговые обязательства в отношении доходов из **любых** источников **по всему миру**
- **Лица, не являющиеся налоговыми резидентами США** несут налоговые обязательства только в отношении доходов **из источников в США**, включая доходы, связанные с коммерческой деятельностью, полученные в форме заработной платы/гонорара, а доходы от инвестиций в США
- **Лица, не являющиеся налоговыми резидентами США**, также несут налоговые обязательства **при передаче собственности, которая находится или зарегистрирована в США** (при наследовании, дарении или передаче имущества через поколение)

# ВЕРНЕМСЯ К ТРАСТАМ

---

- Также как и физические лица, американские трасты могут быть налоговыми резидентами США (**американские трасты**) и нерезидентами (**иностраннные трасты**)
- **В ЦЕЛЯХ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ В США**  
юрисдикция траста **НЕ** определяется юрисдикцией доверительного управляющего

# КАК ОПРЕДЕЛИТЬ ЮРИСДИКЦИЮ ТРАСТА ДЛЯ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ

---

- В целях налогообложения в США, траст считается резидентом США, только при условии, если:
    - юрисдикция судов США распространяется на администрацию траста (принцип подсудности), и
    - все существенные решения в отношении траста принимаются гражданами США (принцип подотчетности).
  
  - Существенными решениями считаются:
    - решения о распределении доходов/капитала
    - решения о назначении бенефициара
    - решения о прекращении деятельности траста
    - решения об исключении, добавлении или замене доверенного лица в составе доверенных лиц
    - инвестиционные решения
    - любые другие решения, согласно интерпретации Министерства финансов США
  
  - Если **какие-либо** существенные решения в отношении траста принимаются нерезидентом США, такой траст считается иностранным в целях налогообложения в США
-

# НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ИНОСТРАННОГО ТРАСТА

---

- Трасты облагаются налогами по аналогичному принципу источника дохода
- **Иностранный траст НЕ облагается налогами в США при отсутствии источников доходов в США или активов в США**

*Пример: Иностранный Траст, зарегистрированный в штате Делавэр с доверительным управлением в штате Делавэр и не имеющий активов или инвестиций в США, не облагается какими-либо налогами в США при правильном структурировании*

# ОБМЕН ИНФОРМАЦИЕЙ ПО CRS?

---

- **В целях стандарта CRS** юрисдикция траста определяется юрисдикцией доверительного управляющего (ДУ)
  - Если ДУ находится в юрисдикции CRS— предоставляется информация об доверителях, бенефициарах и попечителях (независимо от полномочий), а также любых лицах, контролирующих деятельность траста
- **При этом, в целях налогообложения США,** юрисдикция траста **НЕ** определяется юрисдикцией ДУ
- **ТАКИМ ОБРАЗОМ,** траст, оформленный как иностранный траст с доверительным управляющим в США не попадает под действие стандарта CRS (и закона FATCA) и не облагается налогами в США в отношении иностранных активов/доходов из иностранных источников

**ТАК ЧТО, НИКАКИХ CRS, FATCA И АМЕРИКАНСКИХ НАЛОГОВ?! ДА**

# НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ДОВЕРИТЕЛЯ И БЕНЕФИЦИАРОВ

---

- Траксты «доверителя» и «недоверителя»
- Траст доверителя - траст, оформленный иностранным доверителем, в котором
  - доверитель имеет право распустить траст, или
  - доверитель (или доверитель и его/ее супруг(а) являются единственными бенефициарами при жизни
- Тракстом недоверителя считается любой другой траст
  - Обычные безотзывные трасты почти всегда являются трастами недоверителя
- При учреждении траста доверителя, обязательства по уплате налогов распространяются исключительно на доверителя (не на траст и бенефициаров)
  - Если доход траста не связан с США и доверитель не имеет вида на жительство, обязательства по налогообложению в США не возникают
- Траст недоверителя несет обязательства только в случае если траст является налоговым резидентом США или при получении доходов из источников в США.
- **Траст, деятельность которого управляется из США и регулируется законами США, имеющий статус иностранного траста (в связи с тем, что хотя бы одно из существенных решений принимается иностранным лицом), не несет налоговых обязательств в США, равно как и иностранные доверители или иностранные бенефициары такого траста. Такой траст не попадает под действие норм закона GATCA или стандарта CRS.**



# ОБЪЯСНЕНИЕ ПРИЧИН МИГРАЦИИ В США

---

## ПОМНИТЕ ЭТОТ СЛАЙД?

- **2014** – Компания “Rothschild & Co.” учредила траст в городе Рино, штат Невада, и перевела банковские счета клиентов из таких юрисдикций, как Каймановы Острова и Швейцария, в США (согласно отчету Bloomberg за 2016 год)
- **2014** – Швейцарская трастовая компания “Trident” открыла офис в г. Су-Фолс, штат Южная Дакота, и перевела в США десятки счетов из оффшорных зон (согласно отчету Financial Times за 2016 год)



Источник: <https://www.ft.com/content/cc46c644-12dd-11e6-839f-2922947098f0>

---

# ЭТИЧЕСКИЕ МОМЕНТЫ

---

- ✓ Консультанты/юристы должны быть особенно внимательны при оказании услуг в данной сфере
- ✓ Due Diligence клиентов до начала обслуживания приобретает первостепенное значение
- ✓ Необходимо избегать содействия в уклонении от уплаты налогов и использовании международной передачи активов с целью легализации (отмывания) доходов, полученных незаконным путем
- ✓ До принятия решения о предоставлении обслуживания, необходимо получить отзывы юристов о работе с клиентом и справку из банка где клиент осуществляет банковские операции
- ✓ Необходимо получить заверения клиента о соблюдении налогового законодательства в национальной юрисдикции

# ТЕМЫ СЕГОДНЯШНЕЙ ПРЕЗЕНТАЦИИ

---

## ЧАСТЬ II

- **Инвестиции в недвижимость США**
- **Выгодные условия соглашения об избежании двойного налогообложения между США и Россией для инвестиций в США**

# ИНОСТРАННЫЕ ИНВЕСТИЦИИ В США

---

## ➤ В ЭТОМ ГОДУ ДОСТИГЛИ РЕКОРДНЫХ СУММ

- в **153 миллиарда долларов** (согласно данным Национальной ассоциации риэлторов)
- и это несмотря на укрепление американского доллара, повышение процентных ставок и нестабильную политическую ситуацию в связи с президентством Дональда Трампа

## ➤ ПРИЧИНЫ

- принятие стандартов CRS об автоматическом обмене данными
- США является последней юрисдикцией, обеспечивающей конфиденциальность
- вложения в американскую недвижимость (Нью-Йорк) представляют собой один из наиболее безопасных видов инвестиций
- цены на недвижимость Нью-Йорка практически не изменились после последнего кризиса в 2008 г.

# ВИДЫ ИНВЕСТИЦИЙ В НЕДВИЖИМОСТЬ

---

- **Инвестиции в жилую  
недвижимость Нью-Йорка**
- **Инвестиции в коммерческую  
недвижимость**
- **Проекты застройки**
- **Частное кредитование**

# ЖИЛАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ

---

## ➤ Обеспечивает два вида дохода

- **доход в связи с ростом стоимости:** в среднем, стоимость квартиры в Нью-Йорке растет каждый год на 6-7%
- **арендный доход:** средняя норма прибыли от аренды квартиры в Нью-Йорке составляет 2-3% годовых

## ➤ Цены (Нью-Йорк)

- **средний сегмент (от \$500К до \$3М):** средняя цена равна \$20.000 долларов/м<sup>2</sup>
- **элитный сегмент (от \$5М и выше):** \$35.000- \$75.000 долларов/м<sup>2</sup>

## ➤ Предоставление займов иностранцам

- **Да:** До 65-70% от стоимости недвижимости

# КОММЕРЧЕСКАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ

---

- **Приобретение многоквартирных домов**
  - **доход в связи с ростом стоимости** : в среднем 5-6% в год
  - **арендный доход**: норма прибыли составляет от 3.5 до 6.5% в год
  
- **Приобретение офисной и торговой недвижимости**
  - **депрессивный сегмент рынка по всей стране**
  - онлайн-коммерция снижает спрос на торговую недвижимость
  - большой объем пустующих площадей
  - инвестиции в данный вид недвижимости не рекомендуются — по крайней мере на данный момент

# Застройка недвижимости

---

## ➤ Инвестиции в строительство нового жилья

- осуществляются в форме партнерства между застройщиками (опыт возведения объектов) и инвесторами (финансирование)
- с апреля по июнь 2017 г., 1/5 продаж всех квартир на Манхэттене пришлось на долю квартир в новостройках
- в Бруклине, в том же периоде, доля продаж квартир в новостройках была еще на 40% выше
- **средняя норма прибыли от инвестиций:** от 8 до 12% годовых *при получении прибыли через 3-4 года с момента осуществления инвестиций*



# ЧАСТНЫЕ ЗАЙМЫ

---

- **Являются альтернативой банковским займам**
  - предоставляются под более высокий процент, чем банковские займы (в среднем 9 – 10%)
  - обеспечивают большую гибкость при структурировании условий займа
  - обеспечением займа служит залог имущества
- **Сопряжены с минимальными рисками**
  - залоговый коэффициент составляет 60%
  - при невыполнении обязательств заемщиком обеспечивается еще большая норма прибыли за счет продажи залогового имущества

# НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ НЕДВИЖИМОСТИ

---

- **Существует два основных уровня налогообложения**
  - федеральный подоходный налог – до 39,6% + налог по программе «Медикэр» (3,8%)
  - подоходный налог Нью-Йорка: 8.82%
- **Особенности налогообложения иностранцев**
  - удержание налога согласно закону FIRPTA
  - налог на прибыль филиалов
  - репатриация прибыли

# МЕТОДЫ МИНИМИЗАЦИИ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ В США

---

## ➤ Вычеты

- уменьшение налогооблагаемого дохода в США за счет:
  - стоимости обслуживания имущества
  - расходов на рекламу
  - командировочных расходов
  - платежей по займам
  - стоимости профессиональных услуг

## ➤ Структурирование налогообложения

- использование льгот, предусмотренных налоговыми соглашениями
- портфельное кредитование (менее выгодно, чем использование льгот по налоговому соглашению для граждан России)

# ТЕМЫ СЕГОДНЯШНЕЙ ПРЕЗЕНТАЦИИ

---

## ЧАСТЬ II

- Инвестиции в недвижимость США
- **Выгодные условия соглашения об избежании двойного налогообложения между США и Россией для инвестиций в США**

# ДВУСТОРОННЕЕ НАЛОГОВОЕ СОГЛАШЕНИЕ США — РОССИЯ

---

- предоставляет уникальные преимущества и налоговые льготы для российских физических и юридических лиц
- данное налоговое соглашение позволяет российским гражданам уменьшать ставки подоходных налогов, применяемых к инвестициям в США, на 70-80%

# ОБЗОР НАЛОГОВЫХ СОГЛАШЕНИЙ

---

- США заключили налоговые соглашения с 68 странами (включая Россию)
  - Согласно этим соглашениям, иностранные физические и юридические лица облагаются налогами по сниженным ставкам или полностью освобождаются от налогообложения в США в отношении определенных видов доходов, полученных в США
  - Одним из таких видов доходов является **процентный доход**
  - При отсутствии льгот, предусмотренных соглашением, любой «фиксированный, рассчитываемый, годовой или периодический доход» (**доход FDAP**), который включает в себя выплаты процентов по задолженности со стороны любого должника в США, выплаты дивидендов со стороны юридических лиц в США, а также выплаты арендной платы или роялти, **удерживается** из суммы доходов и рассчитывается **по ставке 30%**. Данная ставка применяется при отсутствии льгот в налоговом соглашении
  - В настоящее время налоговые соглашения с 21 страной (включая Россию) полностью исключают удержание налога из суммы процентных доходов
-

# ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД – ИСКЛЮЧЕНИЯ И УМЕНЬШЕНИЯ

---

## ➤ Процентный доход

### – Уменьшает налоговую базу

- Уменьшает сумму налогооблагаемого дохода в США

### – Служит основанием для применения льгот согласно налоговым соглашениям

- Уменьшает или исключает удержание налога с суммы процентного дохода при выплате процентов в пользу нерезидента США

# УСЛОВНЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

---

- Незафиксированный процентный доход с привязкой к прибыли (например: 20% от выручки)
- Не включается в сумму задолженности в целях налогообложения в США, а рассматривается в качестве актива → что не позволяет осуществлять налоговые вычеты и применять льготы
- Рассматривается в качестве дивидендов и облагается налогами в США по полной ставке

**ЕСЛИ ИНОЕ НЕ ПРЕДУСМОТРЕНО НАЛОГОВЫМ СОГЛАШЕНИЕМ**



# НАЛОГОВОЕ СОГЛАШЕНИЕ США-РОССИЯ

---

- Налоговое соглашение между США и Россией полностью исключает удержание подоходного налога с процентного дохода, **включая условный процентный доход**, полученный в США
- На данный момент, подобные условия присутствуют только в некоторых юрисдикциях, включая:
  - Чешскую Республику, Венгрию, Исландию, Норвегию, Польшу, Российскую Федерацию, Словацкую Республику и Украину.
- Удержания налогов с процентных доходов, полученных в США, не осуществляется. Получение процентного дохода уменьшает обязательства по подоходному налогу в США

**\*данные условия применяются только при правильном структурировании инвестиций и распространении налогового соглашения на заинтересованных физических/юридических лиц\***

# ВОЗМОЖНОСТИ ДЛЯ СТРУКТУРИРОВАНИЯ ИНВЕСТИЦИЙ

---

- При соответствующем структурировании (комбинации суммы долга, условного процентного дохода и основных активов), сумма экономии на налогах может достигать существенных значений при снижении применяемой налоговой ставки в США на 70-80%
- Получение перечисленных налоговых льгот требует тщательного планирования и привлечения профессиональных консультантов

# НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ИМПОРТА СОГЛАСНО НАЛОГОВОМУ СОГЛАШЕНИЮ МЕЖДУ США И РОССИЕЙ

---

- **При соответствующем структурировании, обязательства по федеральному подоходному налогу и подоходному налогу штата исключены**
- **Федеральный подоходный налог в США**
  - Налоговое соглашение между США и Россией освобождает российских граждан от уплаты федерального подоходного налога в США (до 39,6%) в связи с доходами, полученными в США при продаже импортируемых товаров (при соответствующем структурировании)
- **Подоходные налоги на уровне штата**
  - аналогичным образом возможно добиться освобождения от налогообложения подоходным налогом на уровне штата (до 15%), налогом с продаж и налогом на перечисление средств
- **Подоходный налог в Российской Федерации**
  - обязательства по уплате налога с дохода, полученного при импорте товаров в США, будут регулироваться законами Российской Федерации с применением соответствующих ставок

# ТЕМЫ СЕГОДНЯШНЕЙ ПРЕЗЕНТАЦИИ

---

## ЧАСТЬ III

- Иммиграционные программы **EB-5** и **EB-1**
- Пред-иммиграционное **налоговое планирование**

# ИНВЕСТИЦИОННАЯ “ГРИН-КАРТА” EB-5

---

- Программа EB-5 была создана для привлечения иностранных инвестиций в США
- Существует два вида участия в программе:
  - инвестирование в собственный бизнес
  - инвестирование в чужой бизнес через Региональный инвестиционный центр
- Инвестиции с собственным бизнесом в США редко являются оправданными для новых инвесторов

# РЕГИОНАЛЬНЫЙ ЦЕНТР EB-5

---

- **Региональный центр представлен**
  - брокером или посредником между существующим бизнесом и иностранными инвесторами
  - инвесторы предоставляют средства в Региональный центр, который использует такие средства для финансирования инвестиционных проектов

# ТРЕБОВАНИЯ И СРОКИ ДЛЯ УЧАСТИЯ В ПРОГРАММЕ EB-5

---

## ➤ Сумма инвестиций: \$500.000

- при условии предоставления доказательств получения данных средств законным путем
- **Примечание:** Данная программа не подразумевает покупку грин-карты. Вложения по программе EB-5 являются инвестициями. При удачном осуществлении проекта, \$500.000 возвращаются инвестору.

## ➤ СРОКИ:

- в начале участия в программе выдается временная грин-карта сроком на 2-3 года
- при успешной реализации условий программы EB-5, статус грин-карты меняется с временного на постоянный

# НАИМЕНЬШИЙ ПОРОГ ДЛЯ ИНВЕСТИРОВАНИЯ

---

Ежегодно по программе EB-5 в США оформляется 10.000 грин-карт. **Чем объясняется такая популярность данной программы у инвесторов?**

- Наименьший порог для инвестирования
  - в Великобритании минимальный порог составляет от 2 до 10 миллионов фунтов стерлингов (от 2,7 до 13,2 миллионов долларов США)
  - На Мальте минимальный порог составляет 650.000 евро (780.000 долларов США)
- Возможностью получения образования в США и качество жизни

**Внимание:** Сумма порога, равная \$500,000 долларов США может измениться в ближайшее время. Ожидается увеличение минимального порога для инвестирования до 1,35 миллионов долларов США



# ПРОГРАММА EB-1: ВЫДАЮЩИЕСЯ СПОСОБНОСТИ

---

- **Критерии:** лица с выдающимися способностями, подтвержденными на национальном или международном уровне
- **Денежные инвестиции не требуются**
- **Сферы:** наука, искусство, образование, бизнес, спорт

**Пример:** *артист или ученый, получивший признание в своей стране или спортсмен, который принимал участие в национальных или международных соревнованиях*

# ЕВ-1: ПОДТВЕРЖДЕНИЕ СПОСОБНОСТЕЙ И СРОКИ

---

- **Подтверждение экстраординарных способностей**
  - Органы иммиграционной службы США перечисляют 10 видов подтверждений способностей:
    - научные статьи в профессиональных изданиях
    - существенный вклад в развитие науки, образования, искусства, спорта или бизнеса
    - получение национальных или международных наград и.т.д.
- **СРОКИ**
  - Подготовка: два месяца
  - Рассмотрение петиции : две недели

# ТЕМЫ СЕГОДНЯШНЕЙ ПРЕЗЕНТАЦИИ

---

## ЧАСТЬ III

- Иммиграционные программы EB-5 и EB-1
- Пред-иммиграционное **налоговое планирование**

# НАЛОГОВЫЕ ПОСЛЕДСТВИЯ ИММИГРАЦИИ

---

- Лица без вида на жительство (до иммиграции):
  - **подходный налог:** только в отношении доходов из источников в США
  - **налог на дарение/наследование:** только в отношении имущества в США
- Лица, имеющие вид на жительство (после иммиграции):
  - **подходный налог:** в отношении любого дохода (по ставке до **39.6%**)
  - **налог на дарение/наследование:** в отношении любой собственности
- **Внимание: момент возникновения налоговых обязательств в США может наступать до получения вида на жительство**

# СТАТУС НАЛОГОПЛАТЕЛЬЩИКА В США

---

## ➤ Наличие грин-карты:

- держатель грин-карты является налогоплательщиком в США
- фактор проживания в другой стране не имеет значения

## ➤ Нахождение на территории США

- Нахождение на территории США, в течение, как минимум:
  - **31-го** дня в течение отчетного года, и
  - **183-х** дней в течение трехлетнего периода (включающего отчетный год и предыдущие два года) согласно следующему расчету:
    - все дни нахождения в США в течение отчетного года, плюс
    - $1/3$  от общего количества дней нахождения в США в течение предыдущего года, плюс
    - $1/6$  от общего количества дней нахождения в США в течение года, предшествующего предыдущему году

# НАЛОГОВАЯ СТРАТЕГИЯ ДО ПОЛУЧЕНИЯ ВИДА НА ЖИТЕЛЬСТВО

---

- Ускорение получения дохода и перенос убытков на более поздний срок
  - Увеличение стоимости активов (или продажа)
    - базой подоходного налога является разница между стоимостью продажи актива и базовой стоимостью актива
    - обычно, базовая стоимость актива равна цене его приобретения
    - с целью минимизации налогообложения необходимо увеличить отчетную стоимость активов до рыночного значения на момент получения вида на жительство
  - Продажа или реструктуризация определенных компаний
    - Контролируемые иностранные компании (CFC): имеют обязательства по налогу на доход, даже в случае нераспределения такого дохода
    - Пассивные иностранные инвестиционные компании: то же, что и в случае с контролируемыми иностранными компаниями плюс штрафные санкции
  - Использование трастов
-

# ПРИМЕР: УВЕЛИЧЕНИЕ СТОИМОСТИ АКТИВОВ

---

Несколько лет тому назад, г-н N приобрел активы по стоимости \$300.000 долларов США. На момент получения вида на жительство в США, рыночная стоимость имущества выросла до \$900.000. Через один год после получения вида на жительство, г-н N продает данные активы за 1 миллион долларов. **Каковы налоговые обязательства при продаже?**

## БЕЗ НАЛОГОВОГО ПЛАНИРОВАНИЯ

Выручка от продажи **\$700.000**  
Налог (40%)\* **\$280.000**

\*Ставка 40% используется для упрощения расчета. В США применяется дифференцированная ставка подоходного налога, равная 39,6%. Данный пример подразумевает индивидуальное владение без применения методов капитализации

## ПРИ НАЛОГОВОМ ПЛАНИРОВАНИИ

Выручка от продажи **\$100.000**  
Налог(40%)\* **\$40.000**

*Альтернативным методом уменьшения налогообложения является продажа активов до получения вида на жительство*

# DISCLAIMER

---

Данные материалы и сама презентация подготовлены для *общего* ознакомления с перечисленными вопросами, не предназначены в качестве руководства, а также не являются юридической консультацией для осуществления или неосуществления каких-либо действий в том или ином случае. Использование данной общей информации в индивидуальных целях не рекомендуется. Предлагаем обратиться за профессиональной юридической помощью для решения Вашего вопроса.

---



# БЛАГОДАРИМ ЗА ВНИМАНИЕ

---



Рика Хурдаян  
[rk@dilendorf.com](mailto:rk@dilendorf.com)

Партнер  
Международные частные  
клиенты

Dilendorf Khurdayan PLLC  
750 Third Avenue, Suite 900  
New York, NY 10017

Тел.: +1 212-457-9797



Макс Дилендорф  
[md@dilendorf.com](mailto:md@dilendorf.com)

Партнер  
Недвижимость