

Акционер, директор, секретарь

В этой главе...

- Уставный капитал и акции
- Директора и акционеры
- Для чего в компании нужен секретарь

Уставный капитал и акции

Каков минимальный размер уставного капитала компании

Законодательство офшорных юрисдикций обычно не устанавливает требований к минимальному размеру уставного капитала компании, который должен быть выпущен. Таким образом, офшорная компания может выпустить всего одну акцию, и этого будет вполне достаточно для того, чтобы она считалась полноценно действующей корпорацией.

Надо ли оплачивать уставный капитал офшорной компании

Весь выпущенный уставный капитал офшорной компании должен быть оплачен по номинальной стоимости, а если акции выпускаются без номинальной стоимости, то по цене, определенной директором. Однако следует отметить, что законодательства офшорных юрисдикций, как правило, не устанавливают сроки, формы и порядок оплаты уставного капитала, а также не вводят в обязанность директора подтверждать факт оплаты уставного капитала в каком-либо государственном органе.

Чем отличаются объявленный, выпущенный и оплаченный уставный капитал компании

Объявленный уставный капитал офшорной компании представляет собой максимальное число акций, которое данная компания имеет право вы-

пустить. Величина объявленного уставного капитала фиксируется в учредительных документах компании.

Выпущенный капитал означает количество акций (в пределах объявленного капитала), которое было распределено в данной компании. Минимальный размер выпущенного капитала не ограничен, соответственно, он может составлять всего одну акцию.

Оплаченный уставный капитал по размеру должен совпадать с выпущенным уставным капиталом компании. При этом подтверждать факт оплаты уставного капитала в государственных органах страны регистрации компания, повторяем, не обязана.

Что такое акции на предъявителя

Акции на предъявителя представляют собой акции, в которых не содержится никаких указаний на фамилию и имя собственника. Акционером признается тот, кто обладает акцией (самим документом).

Законодательство большинства офшорных юрисдикций в настоящий момент либо запрещает выпуск акций на предъявителя, либо устанавливает специальные условия их хранения. Например, в Белизе сертификат акций на предъявителя должен храниться у регистрационного агента компании, а на Британских Виргинских островах — у уполномоченного или признанного попечителя.



Акция на предъявителя — помеха вашему бизнесу

Сейчас, когда международные организации, такие как ОЭСР и ФАТФ, направляют серьезные усилия на борьбу с анонимными инструментами владения собственностью, наличие компании с акциями на предъявителя может оказаться скорее недостатком, связывающим руки, не-

жели инструментом, обеспечивающим конфиденциальность.

Нужно помнить, что некоторые банки не соглашались открывать счета компаниям, в которых выпущены акции на предъявителя, или требуют, чтобы оригинал сертификата акций на предъявителя хранился у них в депозитории.

Чем отличаются акции на предъявителя от именных акций

Основное отличие именных акций от акций на предъявителя заключается в указании имени и фамилии акционера в сертификате акций, который находится у клиента, и реестре акционеров, который хранится у регистрационного агента компании.

SHARE CERTIFICATE

Certificate No. 1

Number of Shares: 1000

ABC LIMITED

Incorporated in the Republic of Cyprus, under the Companies Law, Cap. 113,
having authorized capital EURO€1000, divided into 1000 ordinary shares of
EURO€1.00 each

This is to certify that

Nominee Directors Limited

of

12-34 Privet Drive, Privet Tower,
2nd floor, Flat/Office 22, P.C. 1234
Nicosia, Cyprus

is the Registered Proprietor of

ONE THOUSAND

Ordinary Shares of

EURO€1.00 each

Numbered from 0001 to 1000 (both inclusive) in the above-named Company, subject to
the Memorandum and Articles of Association of the Company.

Given under the Common Seal of the
Company this 3rd of December 2009:

[common seal]

Smilhanis

For Nominee Directors Limited
DIRECTOR

Stephanides

For Nominee Secretaries Limited
SECRETARY



Сертификат акции (Share Certificate), Кипр

Владельцы сертификатов акций на предъявителя и владельцы именных акций обладают абсолютно одинаковыми правами по отношению к компании. Однако следует учитывать, что в некоторых юрисдикциях (например,

на Британских Виргинских островах) государственная пошлина за ежегодное продление компании, в уставе которой прописано право выпуска акций на предъявителя, гораздо выше, чем в компаниях, в которых такая возможность не предусмотрена.

Как оформляются и в последующем передаются акции на предъявителя

В сертификате акций на предъявителя указываются, как правило, название компании, номер сертификата, размер уставного капитала, количество акций, принадлежащих владельцу данного сертификата и дата его выпуска. В графе, где указывается владелец, стоит слово *Bearer* — предъявитель. Иными словами, владельцем данного сертификата фактически является то лицо, у которого этот сертификат находится в данный момент.

В большинстве офшорных юрисдикций сертификаты акций должны быть подписаны директором или иным авторизованным лицом компании либо они могут быть просто скреплены печатью компании.

При продаже акции на предъявителя не требуется совершать каких-либо “передаточных надписей” на ней. Если законом допускается нахождение таких акций на руках у акционера, то они передаются путем физической передачи от продавца к покупателю.

Однако в таких юрисдикциях, как Белиз или Британские Виргинские острова, переход права собственности на акции считается состоявшимся только после того, как он будет отражен во внутреннем реестре регистрационного агента или попечителя акций.

Директора и акционеры

Количество акционеров и директоров офшорной компании

Сколько может быть акционеров и директоров в офшорной компании? Ответ на этот вопрос во многом зависит от законодательства конкретной страны. В большинстве офшорных юрисдикций необходимым и достаточным является наличие хотя бы одного директора и одного акционера, которые могут совпадать в одном лице. Специальных требований к резидентности этих лиц, как правило, не существует.

SHARE TRANSFER

AN AGREEMENT DATED THIS

For the consideration stated below the "Transferor" named do hereby transfer to the "Transferee" named, the Shares specified below subject to the several conditions on which the said Shares are now held by the "Transferor", and the "Transferee" do hereby agree to accept and hold the said Shares subject to the conditions aforesaid.

Name of Company: ABC Limited

	Figures	Words
Number of Shares transferred:	2	Two
Description of Shares:	2 Shares of US\$1.00 each	Two Shares of One United States Dollar each

	Figures	Words
Total Consideration:	US\$2.00	Two United States Dollars

TRANSFEROR:

Smith

WITNESS:

Paradoksiy

Name: Mr. John Smith

Name: Mary Paradoksiy

Address: Mahe, Seychelles

Address: Mahe, Seychelles

TRANSFEE:

Ivanov

WITNESS:

Petrov

Name: Ivan Ivanov

Name: Peter Petrov

Address: 121, Moscow Street 27,
Moscow, Russia

Address: Moscow, Russia

Инструмент передачи акций (Instrument of Share Transfer), Кипр

Впрочем, в отдельных государствах могут быть и свои особенности (например, в Панаме обязательным требованием является наличие в компании не менее трех директоров).

Однако, отвечая на данный вопрос, надо учитывать и законодательство той страны, гражданами которой являются директор и акционер. Так, например, по нормам российского права гражданам, *как правило*, не запрещается выступать акционерами и директорами иностранных компаний.

Ограничения на число директоров в офшорной компании

Законодательство офшорных юрисдикций, как правило, не содержит специальных требований к числу директоров компании. В большинстве этих стран достаточным является наличие хотя бы одного директора-резидента любой страны. Максимальное число директоров, как правило, также никак не регулируется, но обычно речь идет о семи директорах.

Обязательно ли наличие директора-резидента для признания компании налоговым резидентом

Этот вопрос в каждой стране решается по-своему. Однако существуют два основных принципа в подходах к определению налоговой резидентности компании.

- ✓ Во-первых, по месту регистрации юридического лица (например, так происходит в случае регистрации корпорации в Великобритании).
 - ✓ Во-вторых, по месту эффективного управления компанией, которое должно соответствовать ряду критериев. Основной показатель в данном случае — это место нахождения главного исполнительного органа компании (директора/Совета директоров), место принятия основных решений, место хранения файлов компании, реестров, архивов, место управления расчетным счетом. В качестве примера можно привести Кипр. В этом случае наличие директора-резидента повышает шансы признания компании налоговым резидентом страны.
- В последнее время во многих странах ужесточилась практика присваивания статуса налогового резидента юридическому лицу (для предотвращения злоупотребления соглаше-

ниями об избежании двойного налогообложения — *Treaty-shopping*). Это ужесточение выражается в множественности критериев, дополнительно предъявляемых налоговому резиденту. К таким критериям относятся: наличие банковского счета в стране резидентности, бенефициара и акционера компании резидента этой же страны, наличие офиса в стране и др. Пока рано говорить о том, что только наличие всех критериев приводит к желаемому статусу резидентности, однако тенденция демонстрирует движение в этом направлении.



Обязательно ли компании иметь местного директора

Законодательство большинства стран, офшорных и оншорных, не содержит жестких требований к гражданству/резидентности директора.

Однако следует учитывать, что в ряде стран от места эффективного управления компанией (места, где находится ее главный исполнительный орган, т.е. директор) зависит

налоговая резидентность юридического лица (например, Кипр).

Но в случаях, когда фактор налоговой резидентности не влияет на технологический бизнес-процесс, наличие номинального директора может быть обременительным и накладным.

Для чего в компании нужен секретарь

Должность секретаря является обязательной не во всех юрисдикциях. Но там, где эта должность является обязательной, полномочия секретаря, его права и обязанности прописаны в местном законодательстве.

Обобщая, можно сказать, что секретарь выполняет вспомогательные функции по отношению к главному исполнительному органу компании (директору/Совету директоров), готовит тексты внутрикорпоративных документов, занимается организацией общих собраний акционеров, ведет реестры, имеет право подавать документы в регистрирующие органы, вести переписку с налоговой инспекцией и т.д.

