



МАСТЕР-КЛАСС

СЕКРЕТЫ ОФШОРНЫХ ЗОН

**ИНВЕСТИРОВАНИЕ И НАЛОГОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ С
ИСПОЛЬЗОВАНИЕМ ОНШОРНЫХ И ОФШОРНЫХ ЮРИСДИКЦИЙ**

+ BONUS ДИСК С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ ОФШОРНЫХ И ОНШОРНЫХ ЮРИСДИКЦИЙ

➤ ХАРЬКОВ, ОТЕЛЬ «ХАРЬКОВ»****

➤ ПАРТНЕРЫ МЕРОПРИЯТИЯ:



WWW.MASTERCLASS.ORG.UA

8 (044) 36-120-36

МАСТЕР –КЛАСС

СЕКРЕТЫ ОФШОРНЫХ ЗОН.

ИНВЕСТИРОВАНИЕ И НАЛОГОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ С ИСПОЛЬЗОВАНИЕМ ОНШОРНЫХ И ОФШОРНЫХ ЮРИСДИКЦИЙ. РЕСТРУКТУРИЗАЦИЯ БИЗНЕСА В ГРУППУ КОМПАНИЙ

АВТОР И ВЕДУЩИЙ МАСТЕР-КЛАССА:

Эдуард Голодницкий – практикующий адвокат в области налогового планирования и корпоративного права, сопровождение инвестиционных проектов на сумму более \$80 млн, юридический обозреватель журналов «Власть денег» и «Украинский юрист», автор более 150 статей и мнений в ведущих деловых и юридических изданиях, докладчик от Украины на IV международной конференции «Слияния и поглощения 2008» в Риге, разработчик 6-ти авторских образовательных программ по корпоративному и налоговому праву, провёл более 50 докладов, лекций и мастер-классов в 2007 году для практикующих юристов, бухгалтеров, аудиторов, топ-менеджмента и владельцев бизнеса.

Аудитория МАСТЕР-КЛАССА: Топ-менеджеры, Финансовые директора, Бухгалтера, Юристы по налоговому и корпоративному праву, Директора по развитию бизнеса, Аудиторы.

РАССМАТРИВАЕМЫЕ СХЕМЫ:

- Инкорпорация, управление, содержание иностранной компании. Пополнение уставного капитала и схемы обхода лицензии НБУ. Открытие счетов в иностранных банках
- Структурирование холдингов, схемы налоговой оптимизации при выплате дивидендов
- Заведение инвестиций через займы от нерезидента (займы, финансовые кредиты, частные размещения облигаций), взаимное кредитование и оптимизация выплаты процентных платежей
- Франчайзинговые и лицензионные схемы, налоговая оптимизация выплаты роялти на нерезидента
- Структурирование и расчёт экспортно-импортных схем трансфертного ценообразования. Работа с фасадными структурами: комиссионные и агентские схемы, нерезидентные LLC и LLP
- Консалтинговые, маркетинговые и другие аутсорсинговые схемы.
- Аутстаффинг и гонорары менеджмента
- Схемы оптимизации операций с акциями, долями, облигациями, инвестиционными сертификатами и опционами
- Схемы трастового (фидуциарного) управления активами
- Схемы финансирования строительных проектов, подрядные схемы без постоянного представительства
- Схемы оптимизации аренды и отчуждения недвижимости, единых имущественных комплексов и оборудования
- Схемы реструктуризации в холдинги и группу компаний

РАССМАТРИВАЕМЫЕ ЮРИСДИКЦИИ:

- **Оншоры:** Великобритания, Кипр, Нидерланды, Швейцария, Дания, Австрия, Новая Зеландия, США, Гибралтар.
- **Офшорные режимы:** Эстония, Гонконг, Сингапур, Бахрейн, ОАЭ, Андорра, Лабуан (Малайзия), Мадейра (Португалия), Уругвай, Коста-Рика, Лихтенштейн.
- **Классические офшорные зоны:** Британские Виргинские о-ва, Белиз, Панама, о-в Мен, Джерси, Гернси, Бермуды, Багамы, Каймановы о-ва, Маврикий, Доминиканское Содружество, Ангилья, о-ва Кука, Науру, Вануату, Самоа, Маршаловы о-ва, Гренада, Бруней, Антигуа и Барбуда, Сейнт-Винсент и Гренадины, Сейнт-Люсия, Теркс и Кайкос, Сейшельские о-ва, Невис, Монсеррат, Мальдивы.

АКТУАЛЬНЫЕ ИЗМЕНЕНИЯ

- Изменения порядка лицензирования НБУ украинских инвестиций зарубеж
- Большая налоговая реформа 2008г. в Нидерландах
- Новые налоговые ставки в Великобритании на 2008/2009. Корпоративная реформа и новый Акт о компаниях, вступающий в силу в 2008г.
- Налоговая и корпоративная реформы 2008г. на о-вах Джерси, Гернси, Олдерни
- Налоговая и корпоративная реформы 2006г. на Британских Виргинских о-вах и о-ве Мен
- Налоговая и корпоративная реформы на Кипре, Мальте, в Болгарии, Ирландии и Гибралтаре
- Реформа СЭЗ 2007-2011 на Мадейре и Азорских о-вах
- Налоговая и корпоративные реформы 2002г. на Нидерландских Антильских о-вах и Арубе
- 35 офшорных юрисдикций пошедших на уступки OECD. Конвенции об обмене налоговой информацией
- Изменения Директивы ЕС о материнских и дочерних компаниях с 2009г.
- Налоговая реформа НДС в Евросоюзе с 2007г.

🕒 Продолжительность - 8 часов.

➤ РЕГИСТРАЦИОННЫЙ СБОР – 1100 ГРН. (ОПЛАТА ЗА 14 ДНЕЙ – 9% СКИДКА)

В СТОИМОСТЬ ВХОДЯТ:

- Обед, фуршет, кофе-брейки
- Авторский сборник «Секреты офшорных зон»
- Bonus диск с законодательством офшорных и оншорных юрисдикций!
- Скидка на DVD видео-диск
- Паркинг на закрытой охраняемой стоянке
- Wi-Fi доступ в интернет
- Именной сертификат (предварительный заказ)

ПРОГРАММА

Блок № 1. Экскурс. Ключевые идеи использования нерезидентных компаний.

- **Офшорные мифы.** Преимущества и основные схемы использования офшоров и оншоров. Сколько в мире офшорных зон? Платят ли налоги в офшорах? Кто хранит деньги в офшоре? Изменяет ли «черный» список КМУ выгодность офшорных схем?
- **Ищем отличия «Офшоры vs оншоры».** Классификация юрисдикций по версии налоговых консультантов. Классические офшорные зоны и юрисдикции с офшорными режимами. Краткая характеристика офшорных регионов. Юрисдикции с офшорной репутацией, «замороженные», реформированные и аннулированные офшорные режимы. Мошенничество в офшорном бизнесе и вымышленные псевдоофшорные юрисдикции. Респектабельные юрисдикции: транзитные, низконалоговые и холдинговые. Компании и фонды-„кошельки”.

Блок № 2. Инкорпорация и управление иностранной компанией. Открытие счетов в зарубежных банках. Передача акций в траст

- **Виды иностранных компаний.** Сравнительный анализ организационных форм компаний в юрисдикциях англосаксонского и континентального права. Английская, американская и континентальная модели корпоративного права.
- **Порядок инкорпорации компаний в различных юрисдикциях.** Различия в пакете документов для инкорпорации (государственной регистрации) в офшорных и оншорных юрисдикциях. Резервирование и проверка названия компании. Использование в названии запрещенных и обязательных словосочетаний. Необходимые сертификаты от регистратора. Легализация, проставление апостиля, конвенции устраняющие легализацию. Приобретение «полочных» компаний. Стандартные цены на инкорпорацию.
- **Инвестирование в уставной капитал иностранной компании.** Виды уставного капитала: авторизованный, объявленный (размещенный), оплаченный капитал. «Заведение» денежных средств, ценных бумаг и активов из Украины в уставной капитал нерезидента. Порядок получения лицензий НБУ или Минэкономки на инвестирование за границу. Либерализация лицензий НБУ. Ответственность за инвестирование без лицензии. Схемы обхода получения лицензии.
- **Владение, управление и содержание подконтрольной иностранной компанией.** Ключевые точки влияния - стратегическое и оперативное управление нерезидентом. Возможности дистанционного управления. Стандартные модели управления иностранной компанией. Владение именными акциями и на предъявителя. **Номинальные акционеры:** офшорные холдинги и физлица – номиналы. Передача акций в доверительное управление по трастовому соглашению. Виды и налогообложение трастов. Риски номинального акционера. Устранение номинала через форму о трансферте акций. **Номинальные директора:** риски, ограничение полномочий и порядок смещения директора. Корпоративные номинальные директора. Юрисдикции, в которых требуется директор – резидент. Выдача номинальным директором генеральных и специальных доверенностей на банковские счета и заключение сделок. Устранение аффилированности с офшором и антитрансфертное регулирование. Создание видимости деятельности офшорной компании. Стандартная стоимость ежегодного поддержания иностранной компании.
- **Открытие и управление банковским счетом.** Законность открытия зарубежного счета и за что предусмотрена уголовная ответственность в Украине. Стандартные документы для открытия счета на компанию. Раскрытие бенефициара и принцип “Know your client”. Виды счетов: текущие, депозитные, инвестиционные, кредитные. Что такое Private Banking? Обзор юрисдикций для открытия счетов: Австрия, Швейцария, Лихтенштейн, Люксембург, Кипр, Прибалтика, Великобритания, США, представительства мировых банков в офшорных зонах. Банковская тайна и порядок ее раскрытия в различных странах. Сравнение банковских комиссий. Дистанционное управление счетом: персональный менеджер, клиент-банк, интернет-банк, кодированные таблицы и факс. Возможности обналаживания банковского счета зарубежом и использование корпоративной пластиковой карты.
- **Резидентность иностранной компании.** На что влияет статус налогового резидента или нерезидента. Факторы, определяющие налоговую резидентность компании. Коллизии в резидентности.

ПЕРЕРЫВ НА КОФЕ

Блок № 3. Обзор классических офшорных юрисдикций и юрисдикций с офшорными режимами

- **Виды офшорных компаний и юрисдикций.** Практическая классификация офшорных режимов в классических офшорных зонах и оншорных юрисдикциях. Соотношение классической офшорной репутации и реального офшорного режима. Офшорные режимы непопавшие в Список офшорных зон КМУ. Путаницы в названиях офшорных юрисдикций.
- **Офшорные режимы со специальными компаниями и специальными лицензиями.** Типы компаний: международные бизнес компании, международные компании, офшорные компании, освобожденные компании, квалифицированные компании, компании со специальной лицензией, домицильные компании. Характеристика Белиза, Сейшелл, Маврикия, Брунея, Антигуа и Барбуда, Лабуан, Барбадос, Невис и Сент-Китс, Доминиканского Содружества, Вануату, Маршалловых островов, Самоа, Гренады, Сент-Винсента и

Гренадин, Сент-Люсии, Монсератт. Статус резидента для компаний со специальными лицензиями и применение налоговых конвенций.

- **Белиз – бестселлер продаж.** Налоговая среда Белиза. Освобождения от налогов для белизских IBC и условия офшорного режима. Возможности использования акций на предъявителя. Использование Белиза в торговых схемах и схеме конфиденциального владения. Инкорпорация и управления IBC.
- **Режим домицильных компаний в Лихтенштейне и Швейцарии.**
- **Офшорные и оншорные юрисдикции без корпоративного налога.** Характеристика BVI, Эстонии, Андорры, Ангильи, Теркс и Кайкос, Науру. Юрисдикции с налогообложением через бизнес-лицензии: Бермуды, Багамы, Каймановы о-ва. Налоговая реформа на BVI. Почему BVO так популярен в СНГ и в мире? Изменения в налоговой среде и налог с заработной платы (payroll tax) BVO. Условия выпуска акций на предъявителя. Инкорпорация и управление BVO бизнес компаний. Налоговая среда Андорры и требования национального представительства при регистрации андоррских компаний. Особенности налоговой среды Эстонии.
- **Офшорные режимы в юрисдикциях с корпоративным налогом на отдельные виды деятельности. Принцип «0/10» в европейских офшорах о-вах Мэн, Джерси, Гернси.** Юрисдикции с отраслевым налогообложением в Азиатском регионе: ОАЭ, Бахрейн, Мальдивские о-ва. Офшорные режимы в СЭЗ. Применение кодекса о нечестной налоговой конкуренции и давление OECD, ЕС и США. Налоговые реформы Нормандских островов, ежегодный сбор о-ва Мэн. Инкорпорация и управление Man'x компаний. Стоит ли сейчас использовать Гибралтар? Характеристика схем через Объединенные Арабские Эмираты
- **Офшорные режимы в юрисдикциях с территориальным налогообложением.** Характеристика Панамы, Гонконга, Уругвая, Коста-Рики. Панама – исключение из списка КМУ. Налоговая среда Панамы и условия применения территориального принципа налогообложения. Схемы применимые с Панамой. Инкорпорация и управление панамской корпорации. Гонконг - завуалированный офшор. Налоговая среда Гонконга и условия применения территориального принципа налогообложения. Схемы с Гонконгом. Инкорпорация и управление гонконгской компании.
- **Офшорные режимы в юрисдикциях с резидентным принципом налогообложения, основанным на резиденции эффективного органа управления.** Характеристика офшорного режима в Сингапуре и Кипре.
- **Офшорные и низконалоговые режимы в Свободных экономических зонах.** Опыт Мадейры и Азорских островов. Особенности СЭЗ в Панаме, Белизе, ОАЭ.
- **Соотношение офшорного режима и налогово-прозрачных структур в высоконалоговых юрисдикциях.** Партнерства с ограниченной ответственностью LLP (limited liability partnership), компании с ограниченной ответственностью LLC (limited liability company).

БЛОК № 4. ТРАНСФЕРТНОЕ ЦЕНООБРАЗОВАНИЕ - ТОРГОВЫЕ ОПЕРАЦИИ ЧЕРЕЗ ОФШОРНЫЕ И ФАСАДНЫЕ НЕРЕЗИДЕНТНЫЕ СТРУКТУРЫ

- **Трансфертное ценообразование или классические офшорные торговые схемы.** Оптимизация экспортно-импортных операций, схемы транснациональных корпораций, реэкспорт и минимизация прибыли. Пример расчета схемы. Нужны ли налоговые конвенции для оптимизации торговых операций? Прямое использование классических офшорных юрисдикций в экспортных операциях. Роль «черного» перечня офшоров КМУ на импорт. Влияние репутации классической офшорной зоны на отношение торговых партнёров. Расчет оптимальной регулируемой при экспорте и импорте товара по торговой схеме.
- **Фасадные компании в торговых схемах.** Признаки оншора и оншорной компании для участия в фасадной схеме. Виды фасадных схем: агентская (комиссионная) схема, нерезидентные компании, Примеры фасадных схем. Использование *английских* компаний и партнерств для фасада операций с офшором. Возможно ли использование *американских LLC и S-корпораций* в фасадных схемах?
- **Антиофшорное и антитрансфертное регулирование.** Роль OECD. Модельные налоговые конвенции OECD. Ассоциируемые предприятия. Антитрансфертное и антиофшорное законодательство в Украине. Роль списка FATF при выборе юрисдикции.

БЛОК № 5. ОБЗОР ОНШОРНЫХ ЮРИСДИКЦИЙ

- **Структурирование инвестиционных потоков в Украину.** Сравнение заведения инвестиций в уставный капитал и использования договоров о совместной деятельности (простые товарищества). Когда стоит регистрировать инвестиции? Заведение инвестиций через выкуп ценных бумаг ИСИ, через выпуск облигаций и получение финансовых кредитов. Инвестирование через права пользования. Вопрос открытия инвестиционных счетов в украинскому банке при инвестировании в Украину и оплата пенсионного сбора при обмене валюты.
- **Построение холдинговой структуры и репатриация прибыли через дивиденды.** Холдинговые, управляющие и дочерние компании. Офшорные и оншорные холдинги. Ключевые принципы дивидендной схемы. Налоговая среда Украины при выплате дивидендов: НДФЛ, авансовый платеж налога на прибыль, налог на репатриацию. Использование двухсторонних налоговых конвенций Украины (treaty shopping) для оптимизации налога на репатриацию на дивиденды. Форма справки о резидентности. Оптимизация дивидендов с использованием Директивы ЕС о материнских и дочерних компаниях. Примеры расчета дивидендной схемы. Основные холдинговые юрисдикции: Кипр, Нидерланды, Швейцария, Великобритания, Дания, Лихтенштейн, Люксембург, Австрия, Мальта, Испания.

- **Кипр – реформа от офшорной к холдинговой юрисдикции.** Налоговая среда Кипра. Особенности корпоративного налога и спецсбора на оборону. Особенности реализации дивидендной схемы с Кипром, применение налоговой конвенции Кипр – СССР и Евродирективы. Использование Кипра как транзитной юрисдикции: связки «Офшор – Кипр – ЕС», «Офшор – Кипр – СНГ». Обналичивание средств на Кипре. Особенности инкорпорации и управления кипрской компанией.
- **Нидерланды – холдинговая юрисдикция №1 в мире.** Голландское налоговое законодательство. Применение принципа “participation exemption” для корпоративного налога и проблема налога у источника. Налоговое соглашение Украина – Нидерланды и практика вывода дивидендов на голландский холдинг. Применение «голландского бутерброда»: офшорная связка «Нидерланды – Нидерландские Антильские острова и Аруба». Применение Евродирективы о материнских и дочерних компаниях для вывода дивидендов через Кипр на офшор. Особенности инкорпорации и управления голландского холдинга (N.V. и B.V.).
- **Швейцария – холдинговая юрисдикция №2 в мире.** Почему «страна гномов» стала выбором RosUkrEnergo AG и Leman Commodities SA? Швейцарское федеральное и кантональное налоговое законодательство. Применение принципа «participation relief» на уровне федерального корпоративного налога для оптимизации дивидендов. «Офшорные» кантоны: Цуг, Шаффхаузен, Фрибург. Заключение соглашений с налоговыми властями. Особенности швейцарского налога у источника. Налоговое соглашение Украина – Швейцария. Домицильный и смешанный налоговый режим. Вывод дивидендов со швейцарской компании в Австрию и Кипр. Особенности регистрации и управления швейцарской компанией (A.G. и GmbH)..
- **Великобритания – публичные холдинги для IPO.** Налоговая среда Англии. Расчет «marginal relief» при коррекции корпоративного налога. Особенности уменьшения корпоративного налога английского холдинга в счет уплаченного корпоративного налога и налога у источника в стране дочерней компании. Вывод прибыли английской компании в офшорные зоны. Фасадные компании и партнерства с ограниченной ответственностью. Публичные холдинги, выходящие с IPO на LSE. Корпоративная реформа Великобритании и новый Акт о компаниях, вступающий в силу в 2008 году. Особенности инкорпорации и управления английскими компаниями и партнерствами.

Блок № 6. СХЕМЫ «ЗАВЕДЕНИЯ» ИНВЕСТИЦИЙ В УКРАИНУ. ПОСТРОЕНИЕ ХОЛДИНГОВОЙ СТРУКТУРЫ. ВЫБОР МЕЖДУ ПРЯМЫМИ ИНВЕСТИЦИЯМИ И ИНВЕСТИРОВАНИЕМ ЧЕРЕЗ ЗАЁМНЫЙ КАПИТАЛ. НАЛОГОВАЯ ОПТИМИЗАЦИЯ РЕПАТРИАЦИИ ПРИБЫЛИ ЧЕРЕЗ ДИВИДЕНДЫ И ПРОЦЕНТЫ. НАЛОГОВАЯ ОПТИМИЗАЦИЯ РЕПАТРИАЦИИ ИНВЕСТИЦИЙ ЧЕРЕЗ ПРОДАЖУ, ОБРАТНЫЙ ВЫКУП И ТЕЛО КРЕДИТА

- **Структурирование инвестиционных потоков в Украину.** Сравнение заведения инвестиций в уставный капитал и использования договоров о совместной деятельности (простые товарищества). Заведение инвестиций через выкуп ценных бумаг ИСИ, через выпуск облигаций и получение финансовых кредитов. Инвестирование через права пользования.
- **Построение холдинговой структуры и репатриация прибыли через дивиденды.** Холдинговые, управляющие и дочерние компании. Офшорные и оншорные холдинги. Когда стоит регистрировать инвестиции? Вопрос открытия инвестиционных счетов в украинском банке при инвестировании в Украину и оплата пенсионного сбора при обмене валюты. Ключевые принципы дивидендной схемы. Налоговая среда Украины при выплате дивидендов: НДФЛ, авансовый платеж налога на прибыль, налог на репатриацию. Использование двухсторонних налоговых конвенций Украины (treaty shopping) для оптимизации налога на репатриацию на дивиденды. Форма справки о резидентности. Оптимизация дивидендов с использованием Директивы ЕС о материнских и дочерних компаниях. Примеры расчета дивидендной схемы. Основные холдинговые юрисдикции: Кипр, Нидерланды, Швейцария, Великобритания, Дания, Лихтенштейн, Люксембург, Австрия, Мальта, Испания.
- **Построение схемы кредитования и репатриация прибыли через процентные схемы.** Ключевые принципы процентной схемы. Преимущества инвестирования в Украину через финансовый кредит от аффилированного нерезидента. Условия отнесения выплаченных процентов на валовые затраты в Украине. Ограничения выплаты процентов аффилированному нерезиденту согласно Закону «О налоге на прибыль предприятий». Внутригрупповое кредитование и ВЭД-кредитование: нужна ли финансовая лицензия? Как построить схему взаимного кредитования. Использование налоговых конвенций для оптимизации налога на репатриацию при выплате процентов. Возможные юрисдикции для процентной схемы: связки «оффшор-Великобритания-Украина» и «оффшор-Кипр-Украина». Сравнение агентской (комиссионной), трастовой схемы и схемы перекредитования. Преимущества использования фидуциарных услуг оншорных финансовых учреждений для процентной схемы. Использование Директивы ЕС о процентах и роялти. Порядок регистрации кредитных договоров с нерезидентом в НБУ. Проблема ограничения максимальным процентом НБУ и рентабельность схемы.
- **Офшорные холдинги и компании-«кошельки», как конечные точки холдинговой схемы.**

Блок № 7. ОПТИМИЗАЦИЯ НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ В УКРАИНЕ БЕЗ ЗАВЕДЕНИЯ ИНВЕСТИЦИЙ

- **Репатриация прибыли через лицензионные схемы (роялти).** Преимущества инвестирования через договора франчайзи и лицензирования объектов интеллектуальной собственности. Соотношение роялти и платы за

исключительные права на объект интеллектуальной собственности: необходимость уплаты НДС и отнесение на валовые затраты или амортизацию. Проблема невозможности отнести в налоговый кредит при приобретении товаров и услуг на цели не НДСной операции. Выбор нематериальных активов для схемы: обязательная и необязательная регистрация, нерегистрируемые объекты. Особенности использования налоговых конвенций для оптимизации роялти и отчуждения движимых объектов. Использование Директивы ЕС о процентах и роялти. Выгодные юрисдикции для схемы. Лицензионная схема по оптимизации роялти производственного «ноу-хау» на примере связки «Лихтейнштейн-Швейцария-Украина». Лицензионная схема по оптимизации роялти авторских прав на примере связки «офшор-Кипр-Украина». Проблема ассоциированных предприятий.

- **Репатриация прибыли через сервисные, консалтинговые, маркетинговые услуги и субподрядные работы.** Отнесение платы за услуги на валовые затраты. Преимущества и недостатки необходимости удержания НДС на услуги и отнесение услуг от нерезидента на налоговый кредит. Определение места поставки услуг для целей НДС. Налог у источника на сервисные услуги в некоторых странах. Фиктивное строительство без НДС.
- **Репатриация прибыли через арендные и лизинговые схемы.** Отнесение арендной платы на валовые затраты. Особенности использования двухсторонних налоговых конвенций для оптимизации доходов от аренды имуществом. Преимущества и недостатки необходимости удержания НДС за аренду.

Блок № 8. ОПТИМИЗАЦИЯ СТРОИТЕЛЬНЫХ ОПЕРАЦИЙ, СДЕЛОК С НЕДВИЖИМОСТЬЮ И ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ

- **Оптимизация операций с ценными бумагами.** Особенности использования налоговых конвенций при отчуждении ценных бумаг. Схема оптимизация продажи ЦБ или корпоративных прав украинскому покупателю через Кипр. Схема перепродажи ЦБ через две офшорные зоны без использования налоговой конвенции. Преимущества финансовых кипрских компаний и требования для получения лицензии в FSA. Офшорные портфельные компании и инвестиционные фонды.
- **Финансирование строительных проектов.** Анализ легальных источников финансирования жилищного строительства. Схема продажи публичных беспроцентных облигаций жилищного строительства через оншорные компании. Кредитование банком полного выкупа эмиссии облигаций до их продажи частному инвестору. Схема продажи частных беспроцентных облигаций через дочки кипрских компаний. Схема продажи беспроцентных облигаций через ИСИ, которыми владеет иностранная компания. Привлечение финансирования от нерезидентов через ФФС, ФОН и ИСИ. Схемы проектного финансирования банком через кредит и раздел прибыли проекта через нерезидентов.
- **Владение и продажа недвижимости.** Построение вертикального холдинга «офшор - оншор – Украина» для финансирования строительства и владения объектом недвижимости. Преимущества продажи недвижимости через такой холдинг. Влияние второй модельной налоговой конвенции OECD на отчуждение недвижимости.