

**FIS Finance & Investment  
Services GesmbH ("FIS")**  
Vienna, Austria

**ФИС Файнанс &  
Инвестмент Сервисес  
ГесмбХ («ФИС»)**  
Вена, Австрия

***"FIS gets your company in  
Austria established and  
moving!"***

***«ФИС поможет Вам создать  
и продвинуть Вашу компанию  
в Австрии!»***

*FIS-Vienna is experienced in providing a comprehensive array of professional business and management services as well as practical assistance to the foreign investor, contemplating the establishment of a company in Austria.*

*ФИС-Вена имеет опыт в обеспечении всестороннего диапазона профессиональных деловых и управляющих услуг, а так же в практической поддержке иностранных инвесторов при создании компании в Австрии.*

**At the request of the foreign investor, FIS-Vienna, for example, will handle and conduct all aspects of negotiations directly with the respective local and legal authorities involving the entire registration process, necessary for obtaining the appropriate business license. In addition, it will also provide a legally acceptable and required manager with a residence in Austria, whose status and qualifications meet with the Austrian business law regulations. The investor will name and appoint his general manager who will appear in the official trade register of companies.**

**По запросу и поручению иностранного инвестора ФИС-Вена, например, непосредственно будет проводить и исполнять все аспекты переговоров с соответствующими местными и гражданскими властями, включая весь регистрационный процесс, необходимый для получения соответствующей деловой лицензии. Кроме того, он также предоставит юридически приемлемому менеджеру необходимое место жительства в Австрии, статус и квалификации которого соответствуют австрийским деловым и законным положениям. Инвестор назовет и назначит генерального директора, который зарегистрируются в официальном торговом реестре фирм.**

**FIS-Vienna has substantial experience in providing various professional services:**

**ФИС-Вена имеет существенный опыт в обеспечении различных профессиональных услуг, в которые входят следующие:**

**FIS-Vienna is in a position to provide the newly established entity in Austria with complete office and staff services, encompassing personalized telephone number and answering, high speed internet connections as well as a conference room - all located within the FIS-Vienna office complex in the heart of Vienna.**

**ФИС-Вена имеет возможность обеспечить недавно созданное юридическое лицо в Австрии полностью офисом и услугами персонала, включая отдельный персональный номер телефона, связь интернета высокой скорости, так же помещением для совещания – это расположено в пределах офисного комплекса ФИС-Вена в сердце Вены.**

- |  |   |
|--|---|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Organization of all bookkeeping functions and procedures, and the timely transmission of such information to the accountant, in accordance with the presentation of the monthly statements.</li> <li>○ Under supervision of the accountant, assistance with the preparation and optimization of information for the annual statement of accounts will be rendered. A monthly presentation/report will be made to the investor outlining the principle activities of the entity to assist with overall management considerations.</li> <li>○ Establishment and management of all bank accounts and investment of the company on a short, mid or long term basis.</li> <li>○ Maintenance and cultivating of relationships and contacts to all financial institutions granting credit facilities as well as insurance services.</li> <li>○ Establishments of close contacts to all appropriate local and federal governmental organizations and entities as well as the completion of requisite legal and due diligence matters and formalities.</li> <li>○ Advice and assistance concerning the organization as well as the structuring of credit arrangements, in accordance with all types of business financing needs and requirements.</li> <li>○ Processing as well as submission to appropriate authorities of all business related documentation, accounts, and transactions as prescribed by Austrian law.</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Организация всех бухгалтерских задач и процедур, своевременная передача этой информации бухгалтеру в соответствии и вместе с презентацией ежемесячных итогов.</li> <li>○ Под руководством бухгалтера будет предоставлена помощь с подготовкой и оптимизацией информации на годовой баланс. Ежемесячное сообщение будет сделано инвестору, излагая принципиальные деятельности юридического лица с целью поддержания при всех соображениях управления.</li> <li>○ Создание организация и управление всеми банковскими счетами и вложение денег компании на кратко-, средне- или долгосрочном основании.</li> <li>○ Поддерживание и установление отношений и контактов ко всем банковским и финансовым учреждениям, предоставляющим резервные кредиты и страховые услуги.</li> <li>○ Создание организация тесных контактов ко всем соответствующим местным и федеральным правительственным организациям и объектам, так же как завершение необходимых юридических задач, дел должного усердия и формальностей.</li> <li>○ Совет и помощь при организации и определении структур кредитных соглашений, в соединении со всеми видами потребностей и требований делового финансирования.</li> <li>○ Обработка и подача всей связанной с бизнесом документацией, всех счетов и сделок как предписано австрийским законом.</li> </ul> |
|--|---|

The actual daily business operations of the Austrian entity must be organized and managed by the investor.

Инвестор должен организовывать и управлять ежедневными деловыми сделками австрийского юридического лица.

The costs of the professional services rendered by FIS-Vienna will be calculated and based on the scope and level of services provided, as specified by a contract.

Затраты на предоставленные профессиональные услуги ФИС-Вены будут вычислены и основаны на объёме и уровне услуг, как содержится и определено

These will be billed monthly. FIS-Vienna business service costs will certainly be substantially less than those that would be incurred through the maintenance of a direct office or representation (in particular personnel costs in Austria can be substantial).

***FIS-Vienna enjoys an excellent reputation within the business community in Vienna and is also well-known throughout Austria in addition to the countries in Central Europe and Central Asia. It maintains excellent and long-standing contacts to an array of financial institutions, lawyers, and accountants and is therefore in an optimum position to obtain the very best conditions for its clients.***

## 1. AUSTRIA – A BRIEF SURVEY

### 1.1. Size, population and economy

The Federal Republic of Austria is situated directly in the heart of Europe. With an area of approx. 83,858 square kilometers (32,377 square miles) and a population of approx. 8.3 million (in 2007) Austria is one of the smaller European countries. Neighboring countries are Germany, the Czech Republic, Slovakia, Hungary, Slovenia, Italy, Switzerland and Liechtenstein. The official language is German. Austria's landscape ranges from the mighty mountains of the eastern Alps to the vast, gentle plains of the Danube basin. Located at the intersection of international trade and travel routes, Austria has been traditionally known as an interface between the different European economic and cultural zones.

Austria is considered one of the wealthiest nations in the EU and the world. It places 5th in the EU (only behind Luxembourg, Denmark, Ireland and the Netherlands) and 14th in the world.

в договоре. Они будут объявлены ежемесячно. Затраты на деловые услуги ФИС-Вена естественно будут существенно ниже чем те, которые были бы понесены при содержании прямого офиса или представительства (в частности затраты персонала в Австрии могут быть существенными).

***ФИС-Вена пользуется превосходной репутацией в пределах делового сообщества в Вене а также известен во всей Австрии и кроме того в странах Центральной Европе и Средней Азии. Он поддерживает превосходные и долгосрочные контакты с многочисленными финансовыми учреждениями, адвокатами, бухгалтерами, и поэтому имеет оптимальные возможности, получить наилучшие условия для его клиентов.***

## 1. АВСТРИЯ – КРАТКИЙ ОБЗОР

### 1.1. Площадь, население и экономика

Федеративная республика Австрии расположена непосредственно в сердце Европы. С территорией приблизительно 83 858 квадратных километров (32 377 квадратных миль) и населением около 8,3 миллионов (в 2004) Австрия – одна из маленьких европейских стран. Соседние страны – Германия, Чешская республика, Словакия, Венгрия, Словения, Италия, Швейцария и Лихтенштейн. Официальный язык – немецкий. Ландшафт Австрии простирается от могущественных гор восточных Альп до обширных равнин Дунайского бассейна. Расположена в пересечении международной торговли и маршрутов путешествия, Австрия всегда была известна как интерфейс между различным Европейскими экономическими и культурными зонами.

Австрия считается одной из самых богатых наций в ЕС и мире. Она занимает пятое место в ЕС (только позади Люксембурга, Дании, Ирландии и Нидерландов) и четырнадцатое в мире.

The Austrian economic model is described as an exemplary functioning social market economy, in which free market economics are blended with solidarity and social compromise. This combination forms the sustainable and reliable basis of Austria's internationally revered social peace.

***Austria maintains a solid reputation as tax recognized base for its businesses as well as for its registered companies.***

## Legislation

Austria is a democratic republic established as a federal state. The legislative and executive powers are divided between the federation and the nine provinces, namely Burgenland, Carinthia, Lower Austria, Salzburg, Styria, Tyrol, Upper Austria, Vienna and Vorarlberg; the federation holds a dominant share of legislative powers.

The legislative bodies comprise the federal parliament - consisting of the *Nationalrat* and the *Bundesrat* – and the provincial assemblies (*Landtage*).

***The constitutional law enacted in 1955 established Austria's permanent neutrality.***

## 1.2. Environment for foreign investments

The Austrian political system is generally recognized as encouraging an atmosphere of mutual agreement and compromise, as well as emphasizing cooperation between the various interest groups and political parties.

***Austria's main advantages are its economic and political stability, social and labor peace, its highly skilled workforce, the high standard of living, the reliable security, recognized tax environment and its well-established business ties to Central and Eastern Europe as well as far reaching***

Австрийская экономическая модель описана как образцово-функционирующая социальная рыночная экономика, в которой свободные рыночные сделки смешаны с солидарностью и социальным компромиссом. Эта комбинация образует настойчивое и надежное основание везде уважаемого социального мира Австрии.

***Австрия поддерживает надежную репутацию как признанной налоговой основы для ее фирм и зарегистрированных компаний.***

## Законодательство

Австрия – демократическая республика, установленная как федерация. Законодательные и исполнительные власти разделены между федерацией и девятью федеральными землями – Бургенланд, Каринтия, Нижняя Австрия, Зальцбург, Стирия, Тироль, Верхняя Австрия, Вена и Форарльберг. Федерация держит основное участие законодательной власти.

Законодательные органы включают в себя федеральный парламент – состоящий из национального совета и федерального совета – и парламент земли.

***Примененный в 1955 г. конституционный закон установил постоянный нейтралитет Австрии.***

## 1.2. Условия для иностранных инвестиций

Австрийская политическая система в общем считается одобрительной атмосферой взаимного соглашения и компромисса и расширения сотрудничества между различными группами с общими интересами и политическими партиями.

***Основные преимущества Австрии – ее экономическая и политическая стабильность, социальный и трудовой мир, ее высококвалифицированная рабочая сила, высокий уровень жизни, надежная безопасность, признанное налоговое положение и ее хорошо основанные***

***integration in the world economy. Austria is a member of the European Union and the euro zone.***

In 1955, Austria became a member of the United Nations and Vienna was selected as a location for the United Nations' third conference centre. Austria is a party to the WTO and has been a member of the OECD and the World Bank since 1948, of the International Finance Corporation since 1956 and of the International Development Association since 1961. Additional benefits are well developed cultural attributes, a reliable legal system and a low crime rate.

***Austria is also an attractive location from a tax perspective as it provides a competitive income tax rate (25 % as of 2005) and various tax incentives, most notably for R&D-expenditure and education expenditure.***

### 1.3. Exchange control

***There is no limitation of converting or transferring funds related to foreign investment. In Austria, all cross-border capital transactions for non-residents and residents, including the acquisition of Austrian securities, debt service, and the repatriation of profits, interest payments, dividends, and proceeds from the sale of investment are fully liberalized.***

Since March 1, 2002, the euro, a freely convertible currency, is the only legal tender in Austria. Investors are shielded from any exchange rate risk in the entire euro zone.

***деловые связи с Центральной и Восточной Европой и хорошая интеграция в мировой экономике. Австрия – член Европейского Союза и зоны евро.***

В 1955 г. Австрия стала членом Организации Объединенных Наций, и Вена была выбрана местом для третьего конференционного центра Организации Объединенных Наций. Австрия – член ВТО и была членом ОЭСР и Международного банка реконструкции и развития с 1948 г., Международной финансовой корпорации с 1956 г. и Международной Ассоциации Развития с 1961 г. Дополнительные преимущества - хорошо развитые культурные признаки, надежная юридическая система и низкий индекс преступности.

***Австрия также привлекательная страна в налоговом отношении, поскольку она имеет конкурентоспособную норму подоходного налога (25 % в 2005 г.) и различные налоговые стимулы, особенно к затратам на исследование, развитие и расходам на образование.***

### 1.3. Валютный контроль

***Не существует никакое ограничение объема или перевода фондов, связанных с иностранными инвестициями. В Австрии все международные сделки капитала для непостоянно проживающих лиц и для жителей полностью либерализованы, включая приобретение австрийских обеспечений, долгового обслуживания, возвращения доходов, платежей процентов, дивидендов и доходов из продажи инвестиций.***

С первого марта 2002 г. евро, свободно конвертируемая валюта, является единственным законным тендером в Австрии. Инвесторы защищены от любого колебания курса во всей зоне евро.

## 2. COMPANY LEGAL STRUCTURES

In the course of establishing a new enterprise, choosing the proper legal form is crucial. A foreign investor has a wide range of options. If the activities in the Austrian market are only intended to be short-term, it is likely that an investor will select a business form, which does not involve a physical presence. Under Austrian tax legislation, a tax liability does not arise unless the foreign investor constitutes a permanent establishment in Austria. Exporting directly from abroad to Austria itself does not trigger any income tax consequences.

If business activities are intended to be of a longer-term nature and require a physical presence in Austria, the foreign investor can establish a branch, a partnership or a corporation.

Austrian commercial law offers a variety of legal forms for the running of a business. As a first step investors have to decide, whether they wish to start business as a branch of a foreign entity or in a form that is legally separated from the home country's business. If the investor opts for an independent entity, he may conduct business via a corporation or a commercial partnership. The most common forms in which foreign enterprises operate in Austria are the Limited Liability Company (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung (GesmbH or GmbH)*) and - alternatively - the Stock Corporation (*Aktiengesellschaft (AG)*).

### 2.1. Limited Liability Company

*The company with limited liability (GmbH) is a corporation and the most popular legal form for business enterprises in Austria. It is permitted to establish GmbHs for almost all business purposes.*

## 2. ЮРИДИЧЕСКИЕ СТРУКТУРЫ ФИРМЫ

В ходе установления нового предприятия, выбор подходящей юридической формы имеет решающее значение. Иностранному инвестору имеет широкий диапазон вариантов. Если деятельности на австрийском рынке только предназначены на краткий срок, инвестор вероятно выберет юридическую форму, которая не требует физического присутствия. Согласно австрийскому налоговому законодательству, налоговая обязанность не возникает, если иностранный инвестор не основывает постоянное учреждение в Австрии. Непосредственный экспорт из-за границ в Австрию не вызывает никакая обязанность походного налога.

Если деловые отношения предназначены на долгий срок и требуют физического присутствия в Австрии, иностранный инвестор может установить филиал, товарищество или общество с привлекаемым капиталом.

Австрийское хозяйственное право предлагает разнообразные юридические формы для управления фирмы. Во-первых, инвесторы должны решить, хотят ли они основать фирму как филиал иностранного юридического лица или юридически отдельное от родной страны предприятие. Если инвестор выбирает независимое юридическое лицо, он может управлять этой фирмой через общество с привлекаемым капиталом или торговое товарищество. Самые употребительные формы, выбираемые иностранными фирмами в Австрии – Общество с ограниченной ответственностью (ГесмбХ или ГмбХ) и альтернативно – Акционерное общество (АГ).

### 2.1. Общество с ограниченной ответственностью

*Общество с ограниченной ответственностью (ГмбХ) – общество с привлекаемым капиталом и самая употребительная юридическая форма для предприятий в Австрий. Разрешается установить Гмбх практически на все деловые цели.*

***The GmbH is an incorporated enterprise; the shareholders' liability is restricted to the value of the corporation's assets.***

One or more shareholders set up a GmbH. Individuals, corporations and partnerships, Austrian or foreign citizens and foreign corporations can be founders and shareholders.

***The minimum share capital of a GmbH amounts to EUR 35,000,-. At least half of the minimum share capital has to be contributed in cash.***

The shareholders' liability is limited to the (total) share capital. Shares of a GmbH can only be transferred by means of a notarial deed. Shares can not be traded on the stock exchange.

Since the transfer of the participation in a GmbH is more complicated than that of shares in a stock company (AG), the GmbH is less suitable for widespread ownership or frequent transfer of shares. On the other hand, the articles of association of a GmbH offer more flexibility than those of a stock company.

Unless it is intended to raise funds on the Austrian stock market, the GmbH would be the most convenient form of organization due to the relative flexibility it offers. Most foreign-owned businesses in Austria are operating in this legal form. The GmbH offers the possibility to customize the articles of association to the needs of the owner and provides the opportunity for shareholders to formulate general guidelines for management and to stipulate specific instructions for particular areas of business.

***The articles of incorporation (together with the by-laws) must be established by notarial deed. The articles also frequently contain provisions as to the number of managing directors (Geschäftsführer). They must be***

***ГmbH – зарегистрированное общество; ответственность компаньонов ограничена имуществом предприятия.***

Один или более компаньонов основывают GmbH. Лица, общества с привлекаемым капиталом и товарищества, австрийские или иностранные граждане и ниостранные общества могут быть основателями и компаньонами.

***Минимальная доля GmbH составляет 35.000,- евро. По крайней мере половина минимального паевого капитала должна быть внесена наличными деньгами.***

Ответственность компаньона ограничена (полным) паевым капиталом. Паи GmbH только могут быть переданы посредством нотариального акта. Паи не могут быть проданы на бирже.

Так как передача паев GmbH более сложна чем передача участия акционерного общества (AG), GmbH менее подходящая юридическая форма для широко распространенной собственности или частой передачи участия. С другой стороны, по сравнению с акционерным обществом договор о создании общества GmbH предлагает больше гибкости.

Если не собираются поднять капитал на австрийском рынке ценных бумаг – GmbH самая удобная форма организации из-за достаточной гибкости, которую он предоставляет. Большинство компании принадлежащих иностранным собственникам в Австрии имеет такую юридическую форму. GmbH предоставляет возможность приспособления устава общества к потребностям собственника и формулирование акционерами общих директив для управления как и установление определенных постановлений на специфические сферы деятельности.

***Договор о создании общества (вместе с уставом) должны быть установлены нотариальным актом. Устав также содержит условия кас. числа управляющих директоров. Они должны быть лица, но только***

***individuals but just the business law managing director has to be a resident of Austria.***

The costs for establishing a GmbH in Austria in principle depend on the amount of share capital. In case of a share capital of EUR 35,000, the overall cost for establishing the company will amount approx. EUR 5.000,- to EUR 6.000,-.

***The statutory minimum share capital, which must be subscribed in full, amounts to EUR 35,000 for a GmbH, EUR 70 per share as a minimum. Despite this limit there is no limitation on the number of owners.***

At least 50 % of the share capital (min EUR 17,500) has to be paid in in cash before registration. The Austrian commercial law also provides for contributions in kind, if several conditions are met.

## **2.2. Stock Corporation**

Like the GmbH, the *Aktiengesellschaft (AG)* is a corporation. The most important advantage of the AG is the flexibility in transferring the shares, thereby enabling the AG to raise funds on capital markets. However, in contrast to the GmbH, a supervisory board is compulsory for the AG and shareholders' assemblies are subject to stricter formal requirements.

Before October 8, 2004, the formation of an AG required at least two founders. The articles of association of an AG must be established by means of a notarial deed. As from October 8, 2004, Austrian legislation will allow also the formation by a single founder. Additional specific criteria for a one-person formation will come into force. Besides the name, legal seat, purpose of the enterprise and total amount of share capital, the articles must include the nominal value of the different types of shares to be issued and paper in which the audited annual

***коммерческий директор хозяйственного права должен быть жителем Австрии.***

Затраты на создание GmbH в Австрии в принципе зависят от объема основного капитала. Если основной капитал - 35.000,- евро, стоимость создания фирмы составит приблизительно с 5.000,- до 6.000,- .

***Установленный минимальный основной капитал, который должен быть полностью подписан, составляет 35.000 евро для GmbH, как минимум 70 евро на долю. Несмотря на этот предел, не существует никакого ограничения числа владельцев.***

По крайней мере 50 % основного капитала (минимум 17.500 евро) нужно заплатить наличными деньгами перед регистрацией. Австрийское хозяйственное право также предусматривает имущественные вклады, при соблюдении некоторых условий.

## **2.2. Акционерное общество**

Акционерное общество (АГ) как GmbH - общество с привлекаемым капиталом. Самое важное преимущество АГ – гибкость в передаче долей, позволяя АГ таким образом, получить денежные средства на рынке капиталов. Однако, в отличие от GmbH, наблюдательный совет обязателен для АГ и собрания акционеров подлежит более строгим формальным требованиям.

До 8-ого октября 2004 г. формирование АГ требовало по крайней мере двух основателей. Устав акционерного общества АГ должен быть установлен посредством нотариального акта. С 8-ого октября 2004 г., австрийское законодательство также позволяет формирование единственным учредителем. Вступают в силу и дополнительные специфические критерии для формирования одним лицом. Помимо названия, юридического местонахождения, предмета предприятия

accounts etc. are to be published.

The founders of the stock corporation appoint the Auditor for the first fiscal year and the supervisory board (*Aufsichtsrat*), which in turn appoints the board of management (*Vorstand*). The members of the boards must be individuals but need not be citizens or residents of Austria.

The stock corporation comes into legal existence with its registration in the commercial register. For this purpose the articles of incorporation, the opening balance sheet as well as evidence that the capital was paid in and the 1 % capital transfer tax has been settled must be filed with the commercial register.

Special requirements must be complied with if shares are issued against contributions in kind.

The statutory minimum capital stock of an AG is EUR 70,000. Before registration in the commercial register, at least 25 % of the capital subscribed and, if the shares are issued at a premium, the full premium amount has to be paid in. Shares must not be issued at a discount. A company may issue par-value shares (*Nennbetragsaktien*) or non-par-value shares (*Stückaktien*). Normally, bearer certificates are issued; registered shares (*Namensaktien*) are required as long as the shares are not fully paid in. In principle, one common share entitles its holder to one vote in the general meeting. Preferred shares (*Vorzugsaktien*) without voting rights may be issued up to one third of the common stock. Shares with multiple voting rights are not permitted.

Legislation governing AGs is designed to ensure that the share capital is paid in and maintained (even larger than for the GmbH). In particular, a company is not permitted to repay share capital to the shareholders, irrespective of whether such payment would

и общей суммы акционерного капитала, устав должен включить номинальную стоимость различного вида долей, которые будут выпущены и бумагу, в которой публикуется проверенный годовой баланс.

Основатели акционерного общества назначают аудитора на первый финансовый год и наблюдательный совет, который в свою очередь назначает правление. Членами правления являются индивидуальные лица, но они могут быть не гражданами или жителями Австрии.

Акционерное общество приобретает юридическое существование с его регистрацией в торговом реестре. Для этой цели устав, начальный баланс и доказательство о платеже капитала и 1-ого % налога на оборот капитала должны быть поданы в торговый реестр.

Определенные требования должны быть выполнены, если доли выпущены вопреки имущественному вкладу.

Установленный законом минимальный основной капитал АГ – 70.000 евро. Перед регистрацией в торговом реестре, нужно заплатить по крайней мере 25 % зарегистрированного капитала и, если акции выпущены выше номинальной стоимости, всю премиальную сумму. Акции нельзя выпускать под номинальной стоимостью. Компания может выпустить акции с номинальной стоимостью или акции без номинальной стоимости. Обычно выпущенные предъявительские ценные бумаги, именные акции требуются, пока доли еще не полностью заплачены. В принципе, обыкновенная акция дает право акционеру на один голос в общем собрании. Привилегированные акции без права голоса могут быть выпущены до одной трети подписанного уставного капитала. Многоголосные акции не разрешаются.

Управляющее АГ законодательство предназначено для того, чтобы обеспечивать взносы и поддержание акционерного капитала (еще больше чем на ГмбХ). В частности, компаниям не разрешается возместить акционерный

reduce the AG's net assets to a level below its stated share capital.

The cost of formation of a stock corporation in principle depends on the amount of its capital stock. The cost items referred to also apply to stock corporations. For a stock corporation with a stated capital of EUR 70,000, total formation cost of EUR 10,000 up to EUR 15,000 (rough estimate) must be envisaged.

### 2.3. Partnerships

Partnerships may take the legal forms of a General Partnership (*Offene Handelsgesellschaft, OHG*) or a Limited Partnership (*Kommanditgesellschaft, KG*). In the *OHG*, all partners are fully liable for the partnership's debts, whereas in the *KG* there are general partners with unlimited liability and limited partners whose liability is restricted to their fixed contributions to the partnership.

## 3. TAX REFORM LEGISLATION 2005

On May 6, 2004, the Austrian Tax Reform Act 2005 passed parliament. The main components of the new law became effective on January 1, 2005.

The most important changes for corporations can be summarized as follows:

### 3.1 Corporate income tax rate cut back to 25 %

***The rate of corporate income is cut to 25 % (from 34 % till 2004) for profits derived after December 31, 2004.***

The reduction of corporate income tax rate should significantly reduce the overall tax burden for Austrian corporate businesses: there have been no major changes

капитал акционерам, независимо от того, уменьшила ли бы такая плата чистые прибыли АГ до уровня ниже основного уставного капитала.

Затраты на формирование акционерного общества в принципе зависят от размера акционерного капитала. Упомянутые составные части стоимости также применяются к акционерным обществам. Вся стоимость создания акционерного общества с основным уставным капиталом 70.000 евро, может составить с 10.000 до 15.000 евро (приблизительная оценка).

### 2.3. Товарищества

Товарищества могут принять юридические формы открытого торгового общества (ОХГ) или коммандитного товарищества (КГ). В ОХГ все компаньоны полностью ответственны за задолженности товарищества. В КГ существуют члены с неограниченной ответственностью и коммандитисты, ответственность которых ограничена установленным вкладом.

## 3. ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВО НАЛОГОВОЙ РЕФОРМЫ 2005 г.

6-ого мая 2004 г. парламент принял австрийскую реформу налогового законодательства 2005 г. Основные компоненты нового закона вступили в силу 1-ого января 2005 г.

Самые важные изменения для общества с привлекаемым капиталом могут быть резюмированы следующим образом:

### 3.1 Тариф корпоративного налога сокращен на 25 %

***Тариф корпоративного налога сокращен на 25 % (с 34 % до 2004 г.) на прибыли получены после 31-ого декабря 2004 г.***

Уменьшение корпоративного налога значительно уменьшает общее бремя налогов австрийских фирм: не было никаких главных изменений вычисления

regarding computation of taxable income that would compensate the benefit of the rate reduction.

Whilst the corporate tax rate is still slightly higher than that of some of the accession states, there is

- neither a business/trade income tax,
- nor a net worth tax,
- no formal debt-equity-ratios laid down in Austrian legislation and
- no withholding tax levied on interest payments to foreign shareholders

*Furthermore, more generous tax deductions for expenses (e.g. R & D-expenses), treatment of accruals and provisions as well as the offsetting of loss carry forwards (75 % of the profits, without expiration) often offset the higher nominal tax rate in Austria.*

### 3.2. Dividends

#### Resident companies

Generally, a 25 % withholding tax is levied on dividends distributed by an Austrian resident company. Portfolio corporate shareholders may credit the withholding tax against their final corporate income tax liability (on other income) or claim a refund (to the extent their tax burden is lower). The withholding tax is not levied on dividends distributed to corporate shareholders holding directly at least 25 % of the subsidiary's nominal capital.

#### Non-resident companies

Both the national and international participation exemption apply with respect to non-resident companies if the dividend recipient is the Austrian permanent establishment of a qualifying parent company resident in another EU member state, provided that the participation is held in the permanent establishment. Dividends

налогового дохода, которые компенсировали бы выгоду из-за уменьшения налогового тарифа.

Между тем как тариф корпоративного налога все еще немного выше по сравнению с вступающими государствами, не существует

- ни промыслового налога,
- ни налога на имущество.
- нет формальных степеней задолженности установленны австрийским законодательством и
- не взыскан налог на доход с уплаты процентов иностранным акционерам.

*Кроме того, более щедрый вычет налогов за расходы (например затраты на исследование и развитие), амортизации и отчисления а также переносы убытков на счет будущего периода (75 % прибыли, без истечения) часто возмещают высшую номинальную налоговую ставку в Австрии.*

### 3.2. Дивиденды

#### Резидентная компания

В общем, взыскано 25 % налога на доход с капитала наложен на дивидендах, распределенных австрийской резидентной компанией. Портфель (ценных бумаг) акционеров может кредитовать налог на доход с капитала против их заключительной ответственности налога на доходы корпорации (на другом доходе) или требовать возмещения (до того, что их бремени налогов будет ниже). Налог на доход с капитала ни взыскан на основе дивидендов распределенных акционерам компании, непосредственно держащим по крайней мере 25 % номинального капитала филиала.

#### Нерезидентные компании

И национальное и международное освобождение участия применяются относительно нерезидентных компаний, если получатель дивиденда – австрийский постоянный филиал квалифицированной головной компании поселившейся в другом член-государстве ЕС, при условии, что участие проведено в

attributable to a permanent establishment of non-EU resident companies are fully taxable for corporate income tax purposes. If tax has been withheld from the dividends, the withholding tax may be credited or refunded.

If there is no permanent establishment, a final withholding tax of 25% levied on dividends and other corporate distributions, unless reduced rate applies under a tax treaty.

#### 4. APPENDIX

The information contained herein is of a general nature and is not intended to address the circumstances of any particular individual or entity. Although we endeavor to provide accurate and timely information, there can be no guarantee that such information is accurate as of the date it is received or that it will continue to be accurate in the future. No one should act on such information without appropriate professional advice after a thorough examination of the particular situation.

This is a shortened version of a more detailed essay. For further information or for the essay in full length please contact us:

постоянном филиале. Дивиденды, относящиеся к постоянному учреждению резидентной компании не ЕС полностью подлежат обложению налогом на доходы корпорации. Если налог был удержан от дивидендов, налог на доход с капитала может быть кредитован или возвращен.

Если нет никакого постоянного ограничения, удерживается заключительный налог на доход с капитала 25 % на дивиденды и другие выигрыши, если льготный тариф применяется согласно налоговому соглашению.

#### 4. ПРИЛОЖЕНИЕ

Информация, содержащаяся здесь имеет общий характер и не предназначена рассматривать обстоятельства конкретного индивидуального лица или юридического лица. Хотя мы пытаемся обеспечить точную и своевременную информацию, не может быть никакой гарантии, что эта информация является актуальной на момент ее получения или что она продолжит быть точной и в будущем. Никто не должен действовать на основании этой информации без соответствующего профессионального совета после тщательного анализа специфической ситуации.

Эта статья сокращена. Если Вас интересует полная статья, пожалуйста, звоните:

**Mag. Dr. Rudolf Kirchmayr**  
[rudolf.kirchmayr@fis-vienna.com](mailto:rudolf.kirchmayr@fis-vienna.com)

**Др. Рудольф Кирхмайр**  
[rudolf.kirchmayr@fis-vienna.com](mailto:rudolf.kirchmayr@fis-vienna.com)

**Mag. Katharina Hirschbichler**  
[office@fis-vienna.com](mailto:office@fis-vienna.com)

**Катарина Хиршбихлер**  
[office@fis-vienna.com](mailto:office@fis-vienna.com)

**FIS Finance & Investment Services  
GesmbH  
Reichsratsstrasse 11/3  
A-1010 Vienna  
Austria**

**ФИС Файнанс & Инвестмент Сервисес  
ГесмбХ  
Райхсратсштрассе 11/3  
А-1010 Вена  
Австрия**

**Tel.: +43 1 402 69 90  
Fax: +43 1 402 69 90 20**

**Тел.: +43 1 402 69 90  
Факс: +43 1 402 69 90 20**

**Website:**  
[www.fis-vienna.com](http://www.fis-vienna.com)

**Вебсайт:**  
[www.fis-vienna.com](http://www.fis-vienna.com)

**“Approaching new  
solutions makes all the  
difference”**

**«Вступая на новый путь  
мы найдем новые  
решения»**