

Корпоративний інвестиційний фонд

Конфіденційно



SAAD LEGAL



Корпоративний інвестиційний фонд

Корпоративний інвестиційний фонд (КІФ) – це один з видів інститутів спільного інвестування (ІСІ) – установ, які можуть акумулювати кошти інвесторів та вкладати їх у різні активи, внаслідок чого фонд отримує дохід, який розподіляється серед його учасників.

КІФ є юридичною особою.

Внесками до ІСІ можуть бути виключно кошти, які інвестори вносять в оплату а акції КІФ

КІФ орієнтований на інвесторів, яким важливий не тільки інвестиційний дохід, але також і можливість здійснення контролю за діяльністю фонду.

Венчурний КІФ дуже цікавий інструмент для бізнесу адже від дозволяє структурувати власність, фінансувати діяльність, оптимізувати податкове навантаження та залучати інвесторів



Активи КіФ

- грошові кошти (в т.ч. валюта)
- нерухомість
- банківські метали
- корпоративні права та цінні папери
- боргові зобов'язання, в т.ч. векселі
- інтелектуальна власність



Переваги КІФ

Акумулявання коштів

КІФ є зручним і зрозумілим способом залучення коштів від юридичних та фізичних осіб – засновників та інвесторів.

Акції, випущені КІФ як на етапі формування статутного капіталу, так і для провадження діяльності зі спільного інвестування оплачуються виключно грошовими коштами.

Крім того, кошти можна акумулювати з прибутків групи компаній так як прибутки ІСІ не оподатковуються за загальними правилами.

Створення КІФу є оптимальним механізмом акумулювання коштів задля фінансування різноманітних проектів, в т.ч. внутрішньогрупового фінансування.



Переваги КІФ

Надання коштів у позику всередині корпоративної структури.

Законодавством передбачена можливість надання венчурним КІФом відсоткових позик юридичним особам, у яких він володіє не менш як 10 відсотками статутного капіталу.

Залучення коштів у такий спосіб є альтернативою банківському кредитуванню, та допомагає профінансувати нові напрямки діяльності, або закрити проблему з обіговими коштами. По-суті, КІФ є таким собі внутршньокорпоративним банком групи компаній

При цьому, як позичальник отримує додаткові інструменти для податкового планування, адже зможе включити відсотки за користування позикою до своїх витрат

В той самий час, КІФ звільнений від сплати податку на прибуток з доходів, отриманих у якості відсотків за користування коштами, наданими у позику.



Переваги КІФ

Ефективне податкове планування.

КІФ як ІСІ має багато можливостей для зниження податкового навантаження.

Так, від ПДВ (здебільше) і податку на прибуток звільнені всі кошти спільного інвестування, включаючи як ті кошти, які залучаються від інвесторів, так і дохід від операцій з активами ІСІ.

Дохід, який отримує ІСІ від діяльності зі спільного інвестування, не включається до оподаткованого доходу ІСІ допоки знаходиться у фонді, а «на виході», при виплаті у вигляді дивідендів учасникам фонду фізичним особам – оподатковується ПДФО за ставкою 9 %.



Переваги КІФ

Можливість залучати ІСІ до моделей фінансування.

Найчастіше КІФ у моделях фінансування використовують разом цільовими облігаціями, форвардними контрактами, інвестиційними договорами, особливо у будівництві житлової нерухомості. Хоча будівництвом КІФ точно не обмежується.

У будівництві ІСІ набуває у забудовника право на покупку об'єкта нерухомості за номінальною ціною, але реалізує це право кінцевому власнику вже за ринковою ціною.

При цьому прибуток від продажу КІФом цільових облігацій, або форвардів, або майнових прав через інвестиційні договори буде акумулюватися в ІСІ, який може бути рефінансований у нові проекти.



Переваги КІФ

Структурування та захист корпоративних прав та активів.

На сьогоднішній день, коли в Україні питання рейдерства є досить актуальним, важливим є розроблення стратегії захисту власності від протиправних зазіхань.

КІФ може стає власником корпоративних прав підприємств та активів групи - власний міні-холдинг в групі компаній.

Це дозволяє наглядовій раді КІФ контролювати всю структуру власності групи. Представника КІФ перед третіми особами неможливо змінити просто підробивши документи в ЄДР!

Крім того, інформація про власників КІФ є закритою, тому КІФ може бути інструментом структурування бізнесу з мінімальною публічністю інформації про його власників.



Етапи створення КІФу

- 1 заснування КІФу
- 2 реєстрація КІФу як юридичної особи
- 3 отримання статусу ІСІ (регламент)
- 4 функціонування КІФ як ІСІ (проспект)



Строки створення КІФу

Процедура заснування КІФ доволі тривала та має багато аспектів.

Загальний строк реєстрації КІФу для початку його діяльності як ІСІ складає приблизно 4-6 місяців.

За цей строк відбуваються всі необхідні корпоративні процедури, в т.ч. реєстраційні дії у ЄДР, НКЦПФР та НДУ.

Детальним план створення КІФ можна отримати при зустрічі.

В деяких випадках можливе скорочення строку реєстрації КІФу.



Пропозиція

Комплекс послуг із створення КІФу щонайменше включає:

- Надання консультацій на стадії планування КІФу, визначення його типу, виду, строку діяльності, визначення кола засновників КІФу, формування його статутного капіталу, тощо.
- Супроводження всіх етапів заснування КІФу, визначених законодавством.
- Забезпечення взаємодії засновників фонду та самого КІФ з НКЦПФР, НДУ, державними реєстраторами, учасниками КІФу тощо.
- Проведення зборів – засновників та учасників КІФу (прийняття рішення про створення КІФ, про затвердження регламенту та проспекту КІФу, затвердження статуту КІФу та внесення до нього змін).
- Розробку проектів статуту, регламенту та проспекту емісії акцій КІФ.
- Підготовку проектів документів, необхідних для подання в НКЦПФР для проведення реєстраційних дій на усіх етапах заснування КІФ та супроводження процедури такої реєстрації.
- Забезпечення взаємодії з НДУ, в т.ч. щодо кодифікацій випусків, відкриття рахунку емітента, депонування глобальних сертифікатів та інше.
- Супроводження процедури приватного розміщення акцій серед засновників та укладення договорів купівлі-продажу з учасниками КІФ.
- Супроводження державної реєстрації КІФу як юридичної особи та змін до його статуту у зв'язку зі зміною розміру статутного капіталу.



КУА

Діяльність КІФу безпосередньо пов'язана з необхідністю обрання компанії з управління активами (КУА). Тому створення КІФу передбачає обрання КУА для обслуговування його діяльності.

Ми співпрацюємо з КУА, яка професійно надає послуги КІФ та забезпечує виконання всіх вимог законодавства з питань управління активами.

У випадку необхідності, надамо інформацію про КУА для співпраці.



Чому ми?

Успішно зареєстровані КІФи , в т.ч. у 2020р.

Гарантуємо повну відповідність вимогам законодавства

Реєструємо КІФ у найкоротші строки

Наша корпоративна спеціалізація



Вартість

На сьогодні визначити остаточну вартість всіх послуг неможливо з об'єктивних причин. Перш за все це пов'язано з невизначеністю вартості послуг інших учасників процесу, відсутністю інформації про проект та обсяг необхідних послуг.

Для отримання деталізації вартості та строків створення КІФу зверніться до нас із відповідним запитом у зручний для Вас спосіб.

Остаточну вартість послуг можливо сформулювати після вивчення інформації та документів проекту.

Ми гарантуємо успішну реєстрацію КІФу!

Робимо неймовірне

**З впевненістю в
успішній співпраці,
команда Saad Legal**

Київ, вул. Івана Франка 42-б

+380(44)585-0979

www.saad.legal, info@saad.legal

Приєднуйтеся у соц.мережах

www.facebook.com/saad.legal.ua



SAAD LEGAL