
Комментарий к разъяснению Минфина
России по вопросу учета срока владения
акциями при их дроблении (консолидации)

Налоговым кодексом (далее – НК РФ) предусмотрен ряд льгот по давности владения акциями. Содержание этих льгот заключается в том, что при соблюдении минимального срока непрерывного владения (3 года или 5 лет) доходы от реализации акций освобождаются от налогообложения (п. 17.2 ст. 217 НК РФ, п. 1 ст. 219.1 НК РФ) либо к ним применяется ставка 0% (п. 1 ст. 284.2 НК РФ). Цель этих льгот – стимулировать налогоплательщиков – инвесторов (физических и юридических лиц) к осуществлению долгосрочных инвестиций.

Однако на практике возникал вопрос, как считать минимальный срок непрерывного владения, если эмитент совершает корпоративные действия в виде дробления (консолидации) акций. Могут ли действия эмитента прерывать течение срока владения акциями для целей применения налоговых льгот?

Напомним, что Минфин России придерживался точки зрения, согласно которой дробление (консолидация) акций эмитентом прерывает срок владения акциями. По мнению фискального ведомства, срок владения акциями для целей налоговых льгот должен исчисляться с момента получения акций, образовавшихся после дробления (консолидации). Эта позиция изложена, например, в письмах Минфина России от 17.08.2022 № 03-04-06/80160, от 28.04.2022 № 03-04-06/39443, от 11.03.2022 № 03-04-05/18183. Такой же подход поддерживался судебной практикой. Так, Второй кассационный суд общей юрисдикции в определении от 11.10.2022 по делу № 88-24017/2022 (дело ООО «Компания БКС») отметил следующее:

«Действительно, дробление/консолидация акций не влечет за собой прекращение права собственности акционеров на акции; заменяемые акции не утрачивают свою имущественную ценность и свойства гражданского оборота; они переносят свою ценность и закрепленные в них права в новые акции. Вместе с тем, в момент консолидации перестает существовать ценная бумага определенного выпуска и воплощенные в ней имущественные права трансформируются в другой ценной бумаге нового выпуска, что свидетельствует о новой ценной бумаге и, соответственно, о прерывании срока владения акциями для применения налоговой льготы».

Подход государственных органов и судов порождал немало вопросов с точки зрения соблюдения принципа приоритета существа над формой, принципа равенства налогоплательщиков, а также достижения целей введения налоговых льгот. Например, могла сложиться ситуация, когда инвестор, вложивший деньги в акции компании с перспективой на 5-7 лет, лишается права на применение налоговой льготы из-за совершения эмитентом корпоративного действия, которое никоим образом не зависит от воли инвестора. При этом инвестиция фактически сохраняется в неизменном виде, инвестор не забирает свои деньги назад.

Кроме того, подход не учитывал и специфики корпоративных действий в виде дробления (консолидации). В частности, эти действия не приводят к переходу права собственности на акции. В результате совершения данных корпоративных действий новый выпуск акций не регистрируется, не меняется ISIN. В результате действий эмитента происходит только списание общего количества акций со старым депозитарным кодом и зачисление общего количества акций выпуска с новым депозитарным кодом.

На радость инвесторам в конце декабря 2023 года Минфин России выпустил новые разъяснения по этому вопросу, в которых скорректировал свою позицию (см. письмо от 21.12.2023 № 03-04-06/123968). По мнению регулятора, период владения акциями должен исчисляться с учетом времени до совершения корпоративного действия. Это связано с тем, что согласно п. 2 ст. 24.1 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» при дроблении (консолидации) акций новый выпуск ценных бумаг не регистрируется, размещение ценных бумаг не осуществляется.

Таким образом, в общий период владения акциями включается период до осуществления эмитентом корпоративного действия в виде их дробления (консолидации).

Мы следим за развитием событий в мире налогов и будем держать вас в курсе актуальных новостей.

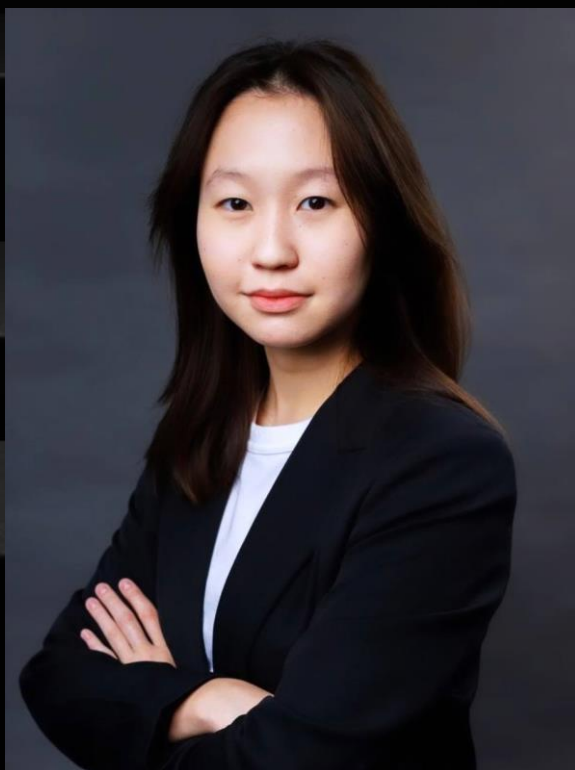
С уважением, команда VERBA Legal.



Евгения Заинчуковская

Советник VERBA Legal

Evgeniia.Zainchukovskaia@verba.legal



Алтана Лиджиева

Помощник юриста VERBA Legal

Altana.Lidzhiyeva@verba.legal