

Tax and Legal Alert

Mongolia • Issue 1/2018 • 12 January 2018

New requirements on registering the “ultimate holder” of a legal entity for tax purposes



Contacts:

Michael Ahern

Partner & TLS Leader
michael.ahern@pwc.com

Tsendmaa Chojamts

Executive Director, Tax and Legal Services
tsendmaa.chojamts@pwc.com

Maryna Tarnavska

Manager, Tax and Legal Services
tarnavska.maryna@pwc.com

Munkhjargal Ragchaakhuu

Senior Legal Consultant
munkhjargal.ragchaakhuu@pwc.com

PwC Tax TMZ LLC

Central Tower 6th floor.
Suite 603, Ulaanbaatar
14200, Mongolia
Tel : + 976 70009089
Fax : +976 11 322068

www.pwc.com/mn

This Alert is produced by PwC Tax TMZ LLC. The material contained in this alert is provided for general information purposes only and does not contain a comprehensive analysis of each item described. Before taking (or not taking) any action, readers should seek professional advice specific to their situation. No liability is accepted for acts or omissions taken in reliance upon the contents of this alert.

© 2018 PricewaterhouseCoopers Tax TMZ LLC.

All rights reserved. In this document, “PwC” refers to PricewaterhouseCoopers Tax TMZ LLC, which is a member firm of PricewaterhouseCoopers International Limited, each member firm of which is a separate legal entity.

The Parliament of Mongolia amended the General Taxation Law of Mongolia and other several laws on December 9, 2017. Under these amendments, a concept of an “ultimate holder” of a legal entity is newly introduced for tax purposes. Any change of ultimate holders of a legal entity, which maintains a mining license or land use (or possess) right is deemed as a sale of its land right or mining license and subject to a 30% Corporate Income Tax (“CIT”).

The Law of Mongolia On Legal Entities’ State Registration defines an ultimate holder of a legal entity and obliges legal entities to register relevant information on such ultimate holders with the Legal entity registration office (“LERO”) and respective tax departments.

Under the new amendments, LERO shall not register a change of an ultimate holder if there is no provision of a tax reference letter confirming that respective taxes, which arise due to a change of the ultimate holder, have been paid.

Ultimate holders refer to the following types of persons who exercise control over management and assets of a legal entity directly or indirectly with a chain of ownership at one or more levels of legal entities through a number of shares, percentage of participation or a number of voting rights:

- holding a majority of voting rights of a legal entity;
- holding a majority number of shares or shares with the highest market value of a legal entity;
- similar others.

In this regard, the amendments to the tax laws require that a change of an ultimate holder of a legal entity which maintains a mining license or the right to possess or use a land (“Rights” or “Right”) shall be treated as a sale of a Right and subject to a 30% CIT on the total income earned. Importantly, a tax obligation is imposed on the legal entity holding such Rights, but not the person who earns the income from the transaction.

Tax and Legal Alert

Mongolia • Issue 1/2018 • 12 January 2018

Assessing taxable income:

In general, a taxable income shall be assessed based on the value of Rights pro-rated to the number of shares or percentage of participation which are transferred from a Right-holding entity, or its ultimate holders.

For the purpose of certainty, the Ministry of Finance passed the Decrees № 379 and 380, dated December 25, 2017, which set the following methodologies to assess taxable income:

1. Methodology to assess and impose taxes on income from sales of the right to use or possess land (Decree №379)
2. Methodology to determine the value of mining licenses and assess taxes on income from transfer of mining licenses (Decree №380).

Detailed information on determining the value of Rights and assessing the taxes can be found at the following links:

<http://legalinfo.mn/law/details/13017?lawid=13017>

<http://legalinfo.mn/law/details/13018?lawid=13018>

Ultimate holders' registration:

Legal entities possessing Rights should provide the following information with respect to their ultimate holders before June 1, 2018 to the LERO and respective tax departments:

- i) Name of ultimate holders;
- ii) Number of shares, percentage of participation or number of voting rights in the legal entity possessed by the ultimate holders.

If ultimate holders are changed, the legal entities possessing Rights must notify respective tax departments about such changes within 10 calendar days from the date of the decision issued.

In return, tax authorities shall issue a reference letter, if respective tax liabilities have duly been fulfilled by the Right-holding entity. Based on the letter, the LERO may also register such changes.

Penalties:

Breach of the above-mentioned legislative requirements (including a failure to comply with requirements for assessing taxes, reporting and/or concealing relevant documents and information and providing false documentation for tax purposes) shall be subject to cancellation of the respective Rights (a mining license and/or the respective right to use or possess land).

Note:

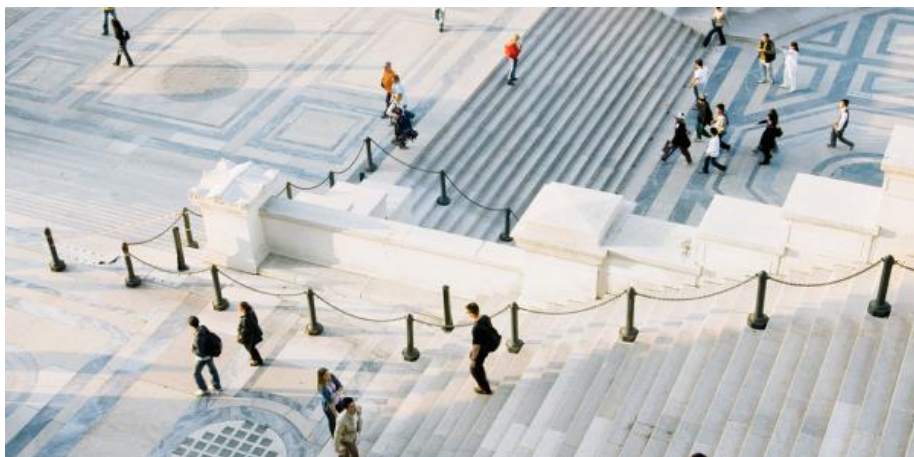
State Newsletter (Issue №46 /1003/, dated December 25, 2017), an official legal gazette; which contains publications of the Law on Amendments to the General Taxation Law and other regulation referenced herein; can be found at the following link:

<http://www.parliament.mn/n/9bgo>

ТАТВАР БОЛОН ХУУЛЬ ЭРХ ЗҮЙН МЭДЭЭЛЭЛ

Монгол улс • Дугаар 1/2018 • 2018 оны 1 сарын 12-ны өдөр

**Хуулийн
этгээдийн “эцсийн
эзэмшигч”-ийг
бүртгэж татвар
ногдуулдаг боллоо**



Холбогдох хаяг:

Майк Ахэрн

Партнер, Татвар, Хуулийн зөвлөх
үйлчилгээ
michael.ahern@kz.pwc.com

Чойжамцын Цэндмаа

Гүйцэтгэх захирал, Татвар, Хуулийн
зөвлөх үйлчилгээ
tsendmaa.choijamts@mn.pwc.com

Марина Тарнавска

Ахлах Менежер, Татвар, Хуулийн
зөвлөх үйлчилгээ
tarnavska.maryna@mn.pwc.com

Рагчаахүүгийн Мөнхжаргал

Хуулийн Ахлах Зөвлөх
munkhjargal.ragchaakhuu@pwc.com

Прайсуотерхаускүперс Такс ТМЗ ХХК

Сентрал Тауэр, 6 давхар
603 тоот, Улаанбаатар
14200, Монгол Улс
Утас: + 976 70009089
Факс: +976 11 322068

www.pwc.com/mn

Энэхүү мэдээллийг PwC Такс ТМЗ ХХК-аас бэлтгэсэн болно. Энэ мэдээлэлд багтсан материал нь зөвхөн ерөнхий мэдээллийн зорилготой бөгөөд энд тусгасан асуудал бүрээр олон талын, цогц шинжилсэн мэдээллийг агуулаагүй болно. Аливаа үйлдэл хийх (эс үйлдэх)-ээс өмнө үүнийг уншигч та өөрийн нөхцөл байдалд тохирсон тусгайлан мэргэжлийн зөвлөгөө авах нь зүйтэй. Энэ мэдээллийн агуулгыг ашигласан үйлдэл, алдаа хийдлээс гарах аливаа хариуцлагыг бид хариуцахгүй болно.

© 2018 PricewaterhouseCoopers Tax TMZ LLC.

All rights reserved. In this document, “PwC” refers to PricewaterhouseCoopers Tax TMZ LLC, which is a member firm of PricewaterhouseCoopers International Limited, each member firm of which is a separate legal entity.

Монгол Улсын Их Хурлаас 2017 оны 12 дугаар сарын 09-ний өдөр Татварын ерөнхий хуульд нэмэлт, өөрчлөлт оруулах тухай хуулийг баталсантай холбогдуулан хэд хэдэн хуулиудад нэмэлт өөрчлөлт оруулсан. Үүний хүрээнд хуулийн этгээдийн “эцсийн эзэмшигч” гэсэн ойлголтыг холбогдох хуулиудад шинээр тусгасан бөгөөд газар эзэмших, ашиглах эрх эзэмшиж байгаа болон эсхүл ашигт малтмалын тусгай зөвшөөрөл эзэмшиж байгаа хуулийн этгээдийн эцсийн эзэмшигч өөрчлөгдсөн тохиолдолд газрын болон ашигт малтмалын эрхийг борлуулсанд тооцож, 30%-ийн аж ахуйн нэгжийн орлогын албан татварыг ногдуулахаар болсон байна.

Хуулийн Этгээдийн Улсын Бүртгэлийн тухай хуульд хуулийн этгээдийн эцсийн эзэмшигчийг тодорхойлж, түүний мэдээллийг бүртгэлийн болон холбогдох татварын байгууллагад заавал мэдээлэн бүртгүүлэх шаардлагыг тавьсан. Хуулийн этгээдийн эцсийн эзэмшигч өөрчлөгдсөн тохиолдолд холбогдох татвар төлсөн талаарх татварын албаны тодорхойлолт байхгүй бол Хуулийн этгээдийн бүртгэлийн байгууллагаас өөрчлөлтийн бүртгэлийг хийх боломжгүй болохоор заасан байна.

Эцсийн эзэмшигч гэж өөрийн эзэмшиж буй хувьцаа, хувь оролцоо, эсхүл саналын эрхийн үндсэн дээр хуулийн этгээдийн хяналт, удирдлага, хөрөнгийг шууд, эсхүл нэг болон түүнээс дээш үргэлжилсэн хэлхээ холбоо бүхий хуулийн этгээдийн хувьцаа, хувь оролцоогоор төлөөлүүлэн удирдан чиглүүлж буй дараахь этгээдийг:

- Хуулийн этгээдийн хамгийн их саналын эрхийг эзэмшдэг;
- Хуулийн этгээдийн хувьцааны тоо, эсхүл зах зээлийн нийт үнэлгээний хамгийн ихийг эзэмшдэг
- Адилтгах бусад.

Хуулийн энэхүү өөрчлөлтийн хүрээнд, ашигт малтмалын тусгай зөвшөөрөл эсхүл газар эзэмших эсхүл ашиглах эрх (хамтад нь “Эрх”)-тэй хуулийн этгээдийн эцсийн эзэмшигч өөрчлөгдөх тохиолдолд тухайн эцсийн эзэмшигчийг Эрх борлуулсанд тооцож, нийт олсон орлогод 30%-иар аж ахуйн нэгжийн орлогын албан татварыг ногдуулахаар тодорхойлсон. Гэхдээ татвар төлөх үүргийг тухайн Эрх борлуулж, орлого олсон этгээд биш харин газар эзэмших эсхүл ашиглах эсхүл ашигт малтмалын тусгай зөвшөөрлийн эрх эзэмшиж буй хуулийн этгээд суутган төлөх үүрэгтэй болсон байна.

ТАТВАР БОЛОН ХУУЛЬ ЭРХ ЗҮЙН МЭДЭЭЛЭЛ

Монгол улс • Дугаар 1/2018 • 2018 оны 1 сарын 12-ны өдөр

Албан татвар ногдуулах орлогыг тодорхойлох:

Албан татвар ногдуулах орлогыг тодорхойлох ерөнхий зарчим нь Эрх эзэмшигч, түүний эцсийн эзэмшигчийн шилжүүлсэн хувьцаа, хувь оролцооноос тухайн Эрх эзэмшигч хуулийн этгээдийн хувьцаанд ногдох хэмжээгээр тухайн Эрхийн үнэлгээнээс хувь тэнцүүлэн тооцож тодорхойлно.

Татварын ногдлыг нарийвчлан тодорхойлох зорилгоор Сангийн сайд 2017 оны 12-р сарын 25-ны өдрийн 379, 380 дугаар тушаалуудаар дараах аргачлалуудыг баталсан байна. Үүнд:

1. Газар эзэмших, ашиглах эрх борлуулсан орлогод албан татвар ногдуулах, татварын ногдлыг тодорхойлох аргачлал (Тушаал №379)
2. Ашигт малтмалын тусгай зөвшөөрлийн үнэлгээ тооцох, тусгай зөвшөөрөл шилжүүлсний орлогод албан татвар ногдуулах аргачлал (Тушаал №380).

Эрхийн үнэлгээ тооцох, албан татвар ногдуулах талаарх нарийвчилсан мэдээллийг дараах линкээр орж дурдсан аргачлалуудаас дэлгэрүүлэн үзэх боломжтой.

<http://legalinfo.mn/law/details/13017?lawid=13017>

<http://legalinfo.mn/law/details/13018?lawid=13018>

Эцсийн эзэмшигчийг бүртгүүлэх:

Эрх эзэмшигч хуулийн этгээдүүд нь эцсийн эзэмшигчийнхээ дараах мэдээллийг 2018 оны 6 дугаар сарын 1-ний өдрөөс өмнө Хуулийн этгээдийн улсын бүртгэлийн газар болон харьяа татварын албанд нөхөн бүртгүүлэхийг үүрэгтэй. Үүнд:

- i) Эцсийн эзэмшигчийн нэр;
- ii) Эцсийн эзэмшигчийн эзэмшиж буй хувьцаа, хувь оролцоо, саналын эрхийн мэдээлэл

Эрх эзэмшиж буй хуулийн этгээдийн эцсийн эзэмшигч өөрчлөгдсөн тохиолдолд энэ тухай шийдвэр гарсан өдрөөс хойш хуанлийн 10 хоногийн дотор харьяа татварын албанд бүртгүүлэх шаардлагатай байна.

Тухайн Эрхийг эзэмшигч хуулийн этгээдээс холбогдох татварыг зохих журмын дагуу төлсөн тохиолдолд, татварын албанаас үүнийг баталгаажуулсан тодорхойлолт гаргана. Татварын албаны тодорхойлолтод үндэслэн Хуулийн этгээдийн улсын бүртгэлийн газар холбогдох өөрчлөлтийг бүртгэхээр заасан.

Хүлээлгэх хариуцлага:

Эцсийн эзэмшигчтэй холбоотой хууль тогтоомжид заасан шаардлагыг (холбогдох татварыг хууль тогтоомжид заасан шаардлагын дагуу тодорхойлж, тайлагнаагүй, үнэлгээ тооцоход шаардлагатай мэдээллийг санаатайгаар нуун дарагдуулсан, худал мэдээлж тайлагнасан зэргээр) зөрчсөн бол тухайн Эрхийг (ашигт малтмалын тусгай зөвшөөрөл эсхүл газар эзэмших эсхүл ашиглах эрх) хүчингүй болгох арга хэмжээ авахаар холбогдох хуулиудад заажээ.

Тэмдэглэл:

Татварын ерөнхий хуульд нэмэлт, өөрчлөлт оруулах тухай хууль болон энд ишлэгдсэн холбогдох бусад хуулиудийн талаар Төрийн Мэдээлэл сэтгүүлийн 2017 оны 12-р сарын 15-ны өдрийн №46 /1003/ дугаараас дэлгэрэнгүй үзнэ үү.

<http://www.parliament.mn/n/9bgo>