

Трасты в иностранном праве: Как они устроены и почему в них верят

Алена ЧЕРНОВА,

юрист, Адвокатское бюро DS Law,
г. Москва

В условиях экономического кризиса одним из приоритетных направлений политики действующей власти стало возвращение капиталов из зарубежных активов. Стоит отметить, что часть выведенных за границу активов все же была возвращена в Россию. Однако далеко не вся. Это объясняется, в частности, желанием достижения целей, поставленных в рамках налогового планирования, и сохранения конфиденциальности.

Возникновение трастов традиционно связывают с английским правом справедливости (equity law). На сегодняшний день такая модель управления имуществом получила широкое распространение в странах англо-саксонской системы права. Реже модели, похожие на траст, можно встретить в странах континентального права (например, в Лихтенштейне).

Для урегулирования вопросов о праве, применимом к трастам, и их признания Гаагской конференцией по международному частному праву была принята соответствующая конвенция, которая действует только для 12 государств.¹ При этом Россия не является участником данной конвенции.

В целом в международной практике выделяются следующие основные характеристики траста:

- i. имущество, переданное в траст, образует фонд, не являющийся частью личной собственности трасти (trustee) или учредителя (settlor);
- ii. юридически значимые действия в отношении переданного в траст имущества осуществляются трасти, которому принадлежит титульное владение;
- iii. трасти обязан управлять переданным имуществом в соответствии с условиями такого траста, а также со специальными требованиями законодательства.

Таким образом, траст является отдельной имущественной массой, учреждаемой учредителем и передаваемой трасти для управления. Такое управление осуществляется в пользу бенефициара (beneficiary), который может как совпадать с фигурой учредителя, так и не совпадать. Также в трастовых отношениях может назначаться протектор (protector), который контролирует деятельность трасти.

Обособленность имущественной массы, переданной в траст, проявляется, в частности, в невозможности обращения взыскания на нее по долгам трасти, несмотря на то что ему принадлежит титульное владение трастом.

При этом оформление трастовых документов при фактическом оставлении трастового имущества под управлением учредителя не влечет последствий, связанных с созданием траста. Такие обстоятельства влекут перекалфикацию отношений.

Необходимо отметить, что в российском праве функциональный аналог траста не предусмотрен. Существующий институт доверительного управления имеет некоторые схожие с трастом черты. Однако при использовании доверительного управления нет полного обособления имущественной массы (право собственности сохраняется за учредителем управления).² В связи с этим российскими лицами широко используются трасты в иностранных юрисдикциях.

¹ Hague Convention of 1 July 1985 on the Law Applicable to Trusts and on their Recognition.

² При этом существуют инициативы по созданию трастовой модели в России.

Оформление накопленного капитала в траст может быть произведено, в частности, в целях:

- i. структурирования наследственных правоотношений;
- ii. защиты от рейдерских захватов и недружественных поглощений;
- iii. конфиденциальности бенефициарного владения;
- iv. достижения квалифицированного управления активами путем назначения профессионального трасти.

Траст может эффективно использоваться для достижения описанных выше целей при условии применения к нему права, признающего трастовую модель правоотношений.