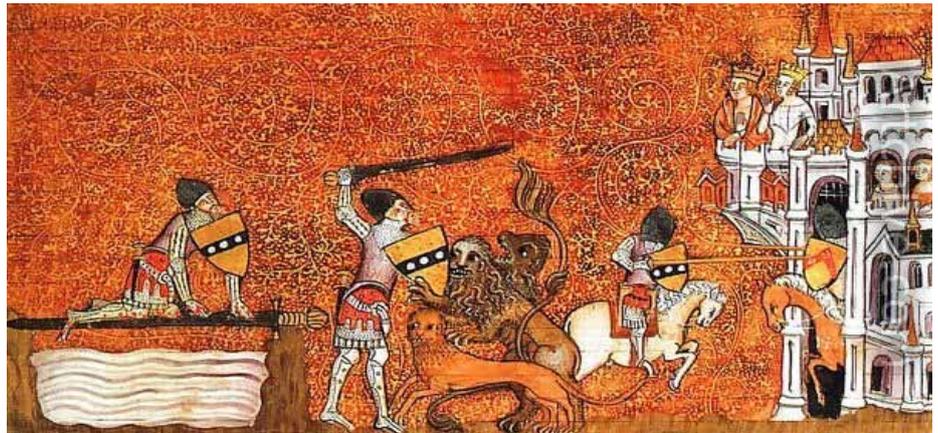




# О Трастах Кипра



## Краткая история

Корни «трастов» уходят в глубину 12 века, когда в интересах Британских землевладельцев был придуман институт «доверительной собственности», ставший первым предшественником «трастов». Роль таких ранних «трастов» была достаточно простой: передача земли в руки одного лица «в интересах и к выгоде» семьи собственника. Это было особенно важно во время Крестовых походов, когда землевладелец мог длительное время находиться за пределами государства, участвуя в различных войнах. «Трасты» были разработаны под защитой «права справедливости» – отрасли права, берущей свое начало в глубокой древности.

Современное законодательство о трастах было разработано в 18 веке как вариант зрелого права справедливости. Сегодня понятие «траста» настолько широко, что оно охватывает огромное количество трастов, используемых для различных целей, включая выгоду недееспособных и ограниченно дееспособных лиц, планирование наследства, благотворительные цели, защита активов, коллективные инвестиции, налоговая выгода, концентрация управленческой власти и другие. Во всем мире трасты стали настолько важным инструментом, что 1 июля 1985 года была подписана Гагская Конвенция о праве, применимом к трастам, которая вступила в силу 1 января 1992 года.

Вследствие британского правления на Кипре с 1878 по 1960 год, трастовое законодательство Кипра во многом следует английскому праву. В силу положений Закона о Суде Справедливости (Закон № 14/60) все суды Кипра, в частности, применяют принципы Общего права и права Справедливости.

# Что это такое?



В упрощенном виде траст можно описать следующим образом: одно лицо (учредитель траста) доверяет собственность другому (доверительному собственнику), чтобы тот присматривал за ней к выгоде третьего лица (выгодоприобретателя). Эти характерные черты достаточно гибкие, например, учредитель траста может оставить за собой часть прав и полномочий, или доверительный собственник может иметь некоторые права в качестве выгодоприобретателя. Учредитель траста также может назначить лицо (попечителя), которое будет обладать рядом прав, например, поменять доверительного собственника, наложить вето на решение доверительного собственника или даже добавить нового выгодоприобретателя. Условия, которые регулируют соответствующие отношения, указываются в «трастовом договоре» (его также называют «договором об учреждении доверительной собственности»).

Приведем простой пример траста:

Предположим, супруги С. собираются отправиться в путешествие. Перед тем как уехать, они отдают большую сумму денег своему другу, г-ну З., которому они доверяют. Вместе с деньгами они оставляют следующие инструкции: сохранить деньги, а в случае, если супруги не вернуться через 6 месяцев, осмотрительно инвестировать средства и использовать доход в интересах их дочери, девицы Е.

Предположим, спустя 6 месяцев девица Е обращается к г-ну З. за финансовой помощью. По закону г-н З. имеет право сказать девице Е., что, фактически, деньги принадлежат ему. Однако реальность такова, что его право является предметом права девицы Е., поскольку г-н З. согласился использовать доход от вложения денег в ее интересах. Получается, что он обладает своими юридическими правами «в трасте» для девицы Е. Итак, в нашем примере г-н З. является доверительным собственником, девица Е. – выгодоприобретателем, а супруги С. – учредителями траста.

Принято говорить, что в трасте доверительный собственник технически является законным собственником, а выгодоприобретатель – собственником по справедливости. Получается, что

траст – это юридическая концепция, поддерживаемая и регулируемая принципами морали, восходящими к праву справедливости.

В трасте может быть любое число выгодоприобретателей или учредителей. То же относится и к доверительным собственникам, хотя в некоторых случаях юридические правила предписывают ограничиться четырьмя. Одно и то же лицо (физическое или юридическое) может одновременно выступать в роли двух или трех участников. Однако закон запрещает лицу быть единственным доверительным собственником в своем интересе.

Собственность траста может быть любой: от недвижимости до процентов. Это могут быть имущественные права на картины, лошадей, земельные участки или акции компании, а могут быть неимущественные права, такие как авторские права или даже интерес по праву справедливости (например, интерес в другом трасте).

Выгоды и преимущества, которые возникают для бенефициара, могут принимать натуральную форму (например, владение землей, находящейся в трасте) или денежную (например, доход от акций или аренды). Не существует правила о том, что права отдельных выгодоприобретателей удовлетворяются приоритетно, или что все выгодоприобретатели должны получать доход одновременно или в равном размере. В действительности распределение выгоды может быть оставлено на усмотрение доверительного собственника(ков) (в соответствии с так называемым «дискреционным трастом») или третьего лица (например, протектора), которые имеют право полностью исключить выгодоприобретателей, указанных в трастовом договоре. Более того, может быть оговорено, что выгода наступит только в случае удовлетворения необходимых условий или наступления события.

## Гибкость трастов



Трасты доказали, что могут быть эффективным инструментом в руках учредителя для достижения следующих целей:

- Соккрытие права собственности;
- Облегчение процесса заключения сделок с собственностью, в том числе с землей;
- Облегчение совместного владения землей;
- Владение и обеспечение контроля собственности за счет больших групп людей;
- Избежание неудобства и публичности доказательства подлинности завещания;
- Предоставление выгоды семье учредителя траста;
- Предоставление выгоды недееспособному или ограниченно дееспособному лицу;

- Предоставление возможности наследственного планирования для семей;
- Защита собственности от кредиторов;
- Осуществление коллективных инвестиций;
- Концентрация управленческих полномочий;
- Защита собственности от расточительных членов семьи учредителя траста;
- Смягчение налогового бремени.

Приведем пару примеров для иллюстрации гибкости трастов при достижении означенных целей:

*Пример 1:* г-жа Иванова совершает передачу 30% выпущенного акционерного капитала компании Meritius Enterprises Ltd (“Meritius”) в пользу ее собственной компании Ivanova Ventures Inc. (“Ivanova Ventures”) и распоряжается, чтобы последняя как доверительный собственник являлась держателем акций в пользу ее сына Игоря. В компании Meritius акции будут зарегистрированы на имя компании Ivanova Ventures, однако, Игорь будет вправе получать дивиденды и другие выгоды, а также сможет давать доверительному собственнику распоряжения по всем вопросам, касающимся управления. Например, относительно осуществления права голосовать, привязанного к акциям, продажи акций или иных, связанных с ними, операций. По сравнению с простым переводом акций от г-жи Ивановой в пользу Игоря, у подобной операции есть преимущество. Игорь может желать скрыть тот факт, что он является истинным владельцем акций компании Meritius, поскольку он собирается приобрести контрольный пакет акций этой компании либо потому что он хочет получить контроль над компанией и выпустить ее акции на биржу.

*Пример 2:* Инвестиции стоимостью €10.000.000 по трастовому договору были помещены в «Трастовый Фонд», учрежденный г-ном Руженко. Он указал следующих лиц в качестве «особой категории»: свою жену (40 лет), двоих детей (25 и 20 лет) и двух своих внуков (одному из которых 2 месяца, а рождение второго ожидается). Доверительными собственниками он назначил своих друзей Георгия и Кириакос из Кипра. В соответствии с трастовым договором траст является дискреционным, т.е. он предоставляет широкие полномочия и простор для собственного усмотрения доверительным собственникам. По условиям траста ни одно лицо из «особой категории» не может претендовать на особую долю в трастовом капитале, в его доходе или даже настаивать на каком-то конкретном сроке, когда весь доход или его часть должны быть распределены. Вопрос о предоставлении права, выбор объектов и способов инвестирования и другие аспекты контроля полностью оставлены на доверительных собственников, за исключением особых ограничений, оговоренных г-ном Руженко. В результате г-н Руженко обеспечил три поколения своей семьи и позаботился о надлежащем управлении средствами своего трастового фонда. Такая структура весьма привлекательна, поскольку:

Доверительные управляющие могут распределять доходы траста в зависимости от конкретных нужд различных выгодоприобретателей. Например, если один из детей станет миллионером, в то время как другой будет бедным и безработным, условия траста могут предоставлять доверительным управляющим право передать весь или практически весь доход трастового фонда последнему.

В период своей жизни г-н Руженко может де факто оказывать воздействие на своих доверительных управляющих.

Траст является недоступным для кредиторов выгодоприобретателей.

Некоторые налоговые преимущества могут вести к полному освобождению от каких-либо налогов на доходы, поступающие от инвестиционной деятельности фонда, особенно если такие преимущества предоставлены конкретным законодательством (например, Закон Кипра о Международных Трастах).

## Обязанности Доверительного собственника



Фонды Траста фактически не принадлежат доверительному собственнику, поскольку он владеет ими в интересах выгодоприобретателя. По этой причине Закон Кипра о Трастах налагает на доверительного собственника серьезные обязанности и предъявляет к нему высокие требования.

Основными принципами деятельности доверительного собственника являются следующие:

- Действовать честно и с должным уровнем профессионализма и предусмотрительности, который ожидался бы от обычного человека, управляющего своим собственным делом. На доверительного собственника возлагаются более серьезные обязательства при инвестировании средств траста. В таком случае объем обязательств будет выше, чем возлагаемый на обычного предусмотрительного бизнесмена, действующего в интересах третьих лиц. Однако самый большой объем обязательств возлагается на профессионального доверительного собственника (например, бухгалтера или юриста компании) по сравнению с обычным доверительным собственником.
- Ознакомиться с условиями трастового договора и не отклоняться от него в своих действиях, за исключением случаев, когда доверительный собственник был на это уполномочен.
- Не передавать свою должность доверительного собственника третьим лицам, за исключением случаев, когда был на это уполномочен.
- Не получать личной выгоды от сделок с собственностью траста, от сделок с другими доверительными собственниками или выгодоприобретателями.
- Не приобретать собственность траста.
- Заниматься управлением траста без финансового вознаграждения (за исключением профессиональных доверительных собственников), исключительно в интересах

выгодоприобретателей в соответствии с условиями траста.

Не оказываться ситуации конфликта личных интересов с обязанностями доверительного собственника.

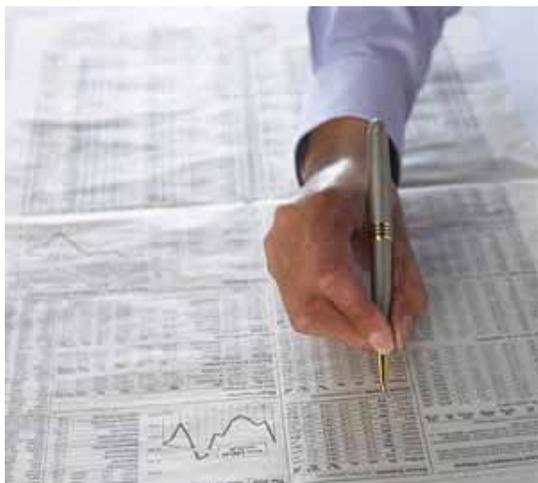
Относиться одинаково ко всем выгодоприобретателям, имеющим равные права, и быть справедливым с выгодоприобретателями всех классов.

Инвестировать средства траста с целью поддержания и, если возможно, увеличения их стоимости.

Предоставлять выгодоприобретателям необходимую информацию и данные бухгалтерского учета.

Осуществлять свои полномочия доверительного собственника анонимного, за исключением случаев, когда иное предписано трастовым договором.

## Полномочия Доверительного собственника



Объем полномочий Доверительного собственника зависит от содержания трастового договора, однако, в общем виде, состоит из совокупности следующих прав:

- Право преумножать капитал;
- Право распределять прибыль;
- Право осуществлять инвестиции;
- Право кредитовать и предоставлять гарантии;
- Право разрешать проживание и пользование объектами движимого имущества;
- Право осуществлять заем;
- Права в отношении недвижимого имущества;
- Права в отношении движимого имущества;
- Право заниматься торговлей;
- Право заниматься страховой деятельностью;
- Право пользоваться услугами номинального сервиса и ответственных хранителей;
- Право передавать полномочия по управлению инвестициями;
- Право получать вознаграждение;
- Право пользоваться юридическими услугами;
- Право назначать агента;
- Право проводить аудит деятельности траста.

# Осуществление желаний Учредителя траста



Учредитель траста на Кипре может организовать свои личные или корпоративные дела таким образом, чтобы это подходило под его конкретные нужды.

Например, Учредитель может предоставить доверительному собственнику список своих пожеланий. Несмотря на то, что такой список не будет являться обязательным, профессиональные доверительные собственники будут ему следовать и претворять в жизнь. В качестве дополнительной меры безопасности в отношении доверительного собственника может быть назначен Протектор. В соответствии с трастовым договором Протектор осуществляет роль «сторожевого пса», с которым доверительный собственник обязан проконсультироваться перед принятием какого-либо серьезного решения. Например, решения о существенном изменении направления деятельности, решения о продаже бизнеса, о смене или назначении дополнительного выгодоприобретателя или даже просто при реализации своих полномочий.

Если Учредитель захочет установить более «конкретные» меры по контролю за управлением средствами Траста, он сможет сделать это следующим образом:

- Учредитель траста регистрирует на Кипре компанию с ограниченной ответственностью;
- Акции Кипрской компании принадлежат Учредителю траста. В целях конфиденциальности Учредитель может передать их другому трасту, где держателями будут являться номинальные акционеры или доверительные собственники, которые будут владеть этими акциями в его интересах. Можно также поместить акции в Частный Фонд, такой как, например, Фонд Джерси;
- Учредитель траста может быть назначен единоличным директором Кипрской компании или одним из двух директоров, в зависимости от обстоятельств;
- Впоследствии, Кипрская компания сможет действовать как единоличный доверительный собственник или один из нескольких доверительных собственников, или даже как Протектор траста, в который будут помещены активы Учредителя.

# Международный Траст Кипра



Международный Траст Кипра – это привлекательная форма собственности и эффективный инструмент налогового планирования, предлагаемый нерезидентам Трастовым Законодательством Кипра.

Международный Траст Кипра требует соблюдения следующих условий:

- учредитель не должен быть резидентом Кипра;
- как минимум один доверительный собственник траста должен являться резидентом Кипра;
- никто из выгодоприобретателей, за исключением благотворительных организаций, не должен являться резидентом Кипра;
- собственность траста не должна включать недвижимое имущество на территории Кипра.

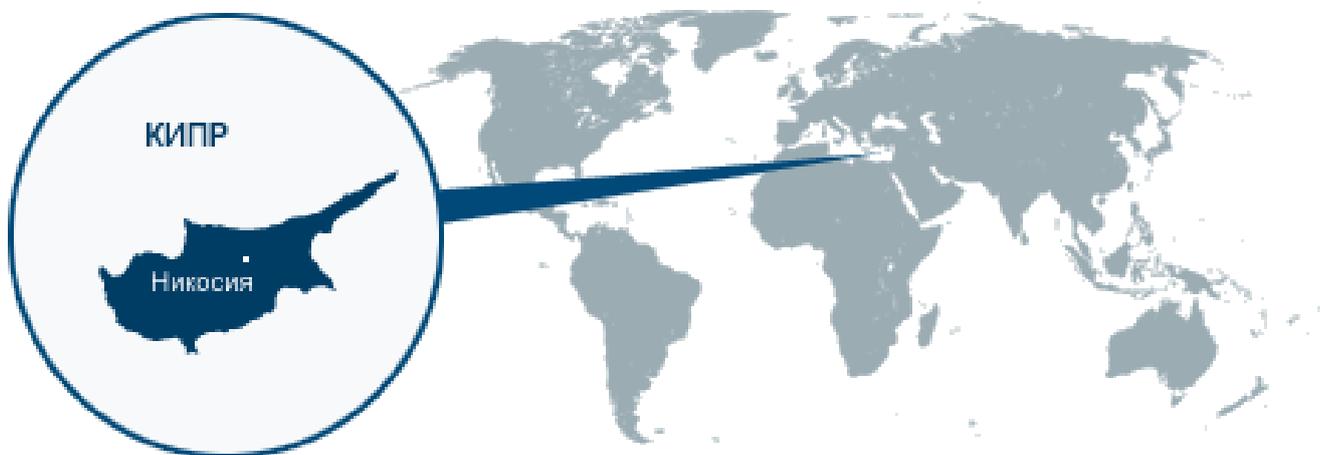
Международный Траст Кипра имеет следующие характеристики:

1. Он может существовать в течение 100 лет. Благотворительные (в соответствии с определением, данным в Законе) и Целевые Международные Трасты не могут быть бессрочными.
2. Никакой закон Кипра или закон другой страны, регулирующий правоотношения в сфере наследования, не влияет на передачу или отчуждение имущества в интересах Международного Траста, а также не влияет на действительность таких сделок.
3. Никакие налоги на наследство не взимаются с имущества, принадлежащего Международному Трасту.
4. Условия Международного Траста не могут быть впоследствии изменены учредителем, если иное не предусмотрено в трастовом договоре.
5. Накопление средств возможно в течение всего периода существования Международного Траста. Не существует ограничений по объектам инвестирования, в которые средства Международного Траста могут быть помещены.
6. Если позволяют условия трастового договора Международного Траста, применимый закон может быть (а) изменен с Закона Кипра, при условии что применимый закон другой юрисдикции признает действительность траста и соответствующий интерес выгодоприобретателей и (б) изменен с закона другой юрисдикции на Закон Кипра при условии что такое изменение возможно в соответствии с действовавшим ранее законом.
7. Изменение условий Международного Траста возможно по решению суда.
8. Не существует каких-либо требований, касающихся ведения отчетности. Ни

Правительство, Ни Центральный Банк Кипра не могут раскрывать информацию, касающуюся личности учредителя траста, выгодоприобретателей, доверительных собственников и их обязанностей, счетов или активов Международного Траста. Только суд может приказать раскрыть информацию или представить соответствующие документы в рамках гражданского или уголовного делопроизводства при условии, что такое раскрытие будет являться материалом для окончательных результатов разбирательства.

9. Несмотря на положения законодательства Кипра о несостоятельности и банкротстве, и положения соответствующего законодательства других стран, а также несмотря на то, что траст является добровольным и безвозмездным, Международный Траст не является оспоримым или недействительным до тех пор, пока обратное не будет установлено Судом. В Суде должно быть доказано, что траст создавался с намерением ввести в заблуждение лиц, которые на момент совершения платежа или перевода активов на счет траста являлись кредиторами учредителя траста. Однако любое расследование должно быть начато в течение двух лет с даты перевода активов или предоставления их в распоряжение траста.
10. Доходы и прирост капитала Международного Траста полученные от источников, находящихся за пределами Кипра не подлежат налогообложению на территории Кипра, также не взимается налог на наследство активов, принадлежащих Международному Трасту. Единственным сбором, который необходимо уплатить Налоговой Службе Кипра, является единовременный гербовый сбор при создании траста.

## Траст как инструмент защиты



### Траст на Кипре как инструмент защиты активов

Траст как инструмент защиты активов обычно рассматривается как часть общего планирования по управлению недвижимостью. Он создается с целью защитить активы от возможных исков со стороны кредиторов, которые в противном случае могли бы обратиться свои взыскание на имущество должника.

Во многих странах не редко можно встретить людей, регистрирующих или переводящих активы на имя супруги или супруга, преследующих таким образом вышеозначенные цели. Тем не менее, на территории некоторых стран, например, Великобритания и США, было введено

законодательство, призванное предотвратить размещение активов с целью обмана кредиторов или препятствования их требованиям. Именно поэтому люди часто стараются переместить свои активы в более благосклонные оффшорные юрисдикции, где действует более лояльное к должнику законодательство, но предлагается сопоставимый уровень защиты активов. Одной из таких «бухт для защиты активов» является Кипр благодаря нормам Закона о Международных Трастах, которые позволяют эффективно изолировать имущество должника от кредиторов.

Никакие законы Кипра или законы других стран не имеют силы в отношении Международного Траста Кипра, соответственно на их основании он не может быть признан недействительным или оспоримым ни в случае банкротства или ликвидации учредителя траста, ни в случае искового производства, возбужденного в отношении учредителя со стороны кредиторов. Существует единственный и исключительный случай, когда траст может быть признан недействительным: Суду должно быть доказано, что траст был создан с намерением ввести в заблуждение третьих лиц, которые на момент совершения платежа или перевода активов являлись кредиторами учредителя траста. Таким образом, если учредитель траста переводит активы в Международный Траст Кипра накануне начала торговых операций или какой-либо другой деловой активности, он, по большому счету, ничем не рискует перед третьим лицом, ставшим его кредитором после наступления соответствующей даты, в том числе не рискует отменой решения о создании траста. В связи с возможностью подобных претензий были разработаны следующие дополнительные требования, призванные подтвердить непривлекательность Международного Траста Кипра для настоящих и будущих кредиторов:

- бремя доказывания намерения учредителя траста на введение в заблуждение третьих лиц лежит на соответствующих кредиторах;

- все иски в отношении доверительного собственника должны быть поданы в течение 2 лет с момента, когда активы были переведены в распоряжение траста.

### **Траст и законодательство о праве на обязательную долю в наследственной массе**

Траст также может оказаться надежным и конфиденциальным инструментом, с помощью которого любое заинтересованное лицо может распорядиться активами на случай смерти в соответствии со своими личными пожеланиями.

Во многих странах существует законодательство «об обязательной доле в наследственной массе», которое регулирует то, каким образом имущество перейдет к родственникам наследодателя после его смерти. Наследодатель может желать избежать применения норм данного законодательства, а также желать самостоятельно решить, в каких долях будет распределено имущество. Траст может оказаться хорошим способом преодоления норм «об обязательной доле», который позволит его учредителю распоряжаться активами на свое собственное усмотрение и в отношении любых третьих лиц в условиях практически полной конфиденциальности.

В соответствии с Законом Кипра о Международных Трастах, никакой закон Кипра или закон другого государства, регулирующий наследственные правоотношения, не имеет силы в отношении переводов или распоряжений в пользу Международного Траста, а также не влияет на их действительность.

## **Налогообложение Трастов Кипра и Международное Налоговое Планирование**

Как уже говорилось выше, трасты часто используются для снижения налоговой ответственности.

Доходы и прибыль, полученные Международным Трастом из источников за пределами Кипра, не подлежат налогообложению на Кипре, а также не подлежит уплате налог на наследство в отношении каких-либо активов, принадлежащих Международному Трасту. Единовременный гербовый сбор является единственным платежом подлежащим уплате в отношении Налоговой Службы Кипра.

Если траст не может быть квалифицирован как Международный Траст, поскольку он не соответствует одному или более критериям из четырех указанных выше, он, тем не менее, все равно признается трастом. Если органы управления и контроля такого траста находятся на территории Кипра, если его выгодоприобретатели не являются резидентами Кипра, а также на территории Кипра отсутствуют какие-либо источники дохода, такой траст все равно не является субъектом налогообложения на Кипре.

Аккуратно следуя принципам налогового планирования, траст Кипра может получить значительные выгоды от использования развитой сети Соглашений Кипра об избежании двойного налогообложения, которая доступна резидентам стран Сторон Договора.

Не зависимо от того, признается ли траст Кипра «лицом» в соответствии с Соглашением с данной страной, он все равно может пользоваться преимуществами, предоставляемыми таким Соглашением об избежании двойного налогообложения, особенно если траст управляется и контролируется с территории Кипра. Конечно, это будет возможно, только если доверительные собственники траста или хотя бы большинство из них являются резидентами Кипра.

### **Вывод**

Без сомнения траст Кипра создает эффективный и ценный инструмент для эффективного налогового и наследственного планирования.

Тот факт, что Кипр является членом Европейского Союза, безусловно, усиливает его позиции в качестве международного делового и финансового центра. Однако стоит помнить, что налоговое законодательство в других странах-членах ЕС нацелено на то, чтобы нормы налогового законодательства, предоставляющие существенные налоговые выгоды для нерезидентов, установленные в других странах-членах ЕС, непрерывно подвергались бы риску быть признанными Европейским Судом как дискриминационные или несовместимые с *acquis communautaire* (правовыми достижениями ЕС) или в лучшем случае как недопустимые для партнера стран-членов.

Тем не менее, профессиональный совет всегда должен предоставляться на долгосрочной основе, принимая во внимание непрерывное изменение и усложнение ситуации в каждом отдельном случае. Например, представим ситуацию, когда Траст Кипра был создан учредителем более 10 лет назад, а его трастовый фонд представлен акциями, держателем которых является Российская компания. Если Российская компания примет решение представить свои акции к продаже на бирже, Трасту Кипра может потребоваться

осуществление дополнительных процедур или даже смена организационно-правовой формы. Конечно, это будет зависеть, в первую очередь, от соответствующих условий, предусмотренных в трастовом договоре, а также от применимого права стран, в которых будет проходить листинг акций компании.

Принимая во внимание широкие возможности использования траста, перед принятием решения о структуре траста крайне важно произвести грамотное пошаговое планирование ваших действий. Такое планирование будет включать в себя:

- тщательное изучение активов, которые перейдут в собственность траста;
- понимание воздействия налогового законодательства;
- понимание применимых законов всех вовлеченных стран, а именно стран местонахождения имущества и стран, резидентом которых является бенефициар.

И наконец, стоит помнить, что использование различных трастов для различных активов вполне может оказаться наилучшим решением в зависимости от целей передачи имущества в траст или целей диверсификации.

**Анна Терёшина**