

Текст Натальи АЛЕКСЕЕВОЙ / Фото Fotobank (GettyImages)

# на страже семьи



По сравнению с термином «траст», известным человечеству еще со времен крестовых походов, первые foundations появились менее ста лет назад. Несмотря на такой «юный» возраст, это средство планирования наследуемым имуществом стало чуть ли не самым популярным в последние годы.

Благодаря очевидному сходству некоторых характеристик этих инструментов структурирования капитала, (например, и в том и в другом случае основу составляют активы или часть активов, переданные учредителем в управление с заранее определенной целью), часто создается впечатление, что foundation и «траст» почти одно и то же. Однако это не так. И главным отличием между ними можно назвать их «юридическое происхождение». Поскольку foundation при учреждении становится юридическим лицом, он признается континентальным правом. В то же время траст, имея англосаксонское происхождение, юридическим лицом не является и, поэтому континентальным правом быть признан не может.

Чаще всего foundations создаются в таких юрисдикциях, как Швейцария, Австрия, Багамские острова. Как наиболее выгодные, с точки зрения сохранения и защиты капитала, эксперты выделяют foundations, зарегистрированные в Лихтенштейне, благодаря налоговым льготам и особым законодательным нормам этого княжества.

Foundation может создаваться для любых легальных целей, напри-

#### ОСНОВНЫЕ ТИПЫ FOUNDATIONS:

##### Семейный foundation

Семейный foundation является самым распространенным видом foundation. Активы foundation должны быть использованы с целью покрытия расходов на обучение или подготовку к учебе, для общей поддержки членов одной или нескольких семей (в обычном случае для семьи учредителя). В дополнение, семейные foundation также могут быть использованы для аналогичных целей, которые могут иметь широкую интерпретацию. При создании семейного foundation, учредитель может обеспечить себе и своей семье определенную финансовую стабильность. Этот тип обеспечения позволяет создателю foundation избежать выплат незаконнорожденным детям, а также партнерам вне брака, как, например, любовницам.

##### Смешанный семейный foundation

Смешанным семейным foundation является foundation, который одновременно создается как для воплощения замыслов семьи, так и для общих благотворительных целей.



мер, накопления и сохранения средств, корректного администрирования собственности, обеспечения бенефициаров (выгодоприобретателей) или благотворительности.

При регистрации foundation по уставу назначается совет, который осуществляет управление имуществом и несет ответственность за лю-

СЕМЕЙНЫЙ FOUNDATION ЯВЛЯЕТСЯ САМЫМ РАСПРОСТРАНЕННЫМ ВИДОМ FOUNDATION. АКТИВЫ FOUNDATION ДОЛЖНЫ БЫТЬ ИСПОЛЬЗОВАНЫ С ЦЕЛЬЮ ПОКРЫТИЯ РАСХОДОВ НА ОБУЧЕНИЕ ИЛИ ПОДГОТОВКУ К УЧЕБЕ, ДЛЯ ОБЩЕЙ ПОДДЕРЖКИ ЧЛЕНОВ ОДНОЙ ИЛИ НЕСКОЛЬКИХ СЕМЕЙ (В ОБЫЧНОМ СЛУЧАЕ ДЛЯ СЕМЬИ УЧРЕДИТЕЛЯ).

бые решения. Но, как правило, для сохранения контроля над foundation, учредитель оставляет за собой право изменить состав совета. В основном документе оговариваются способы управления активами с целью прироста их стоимости, а также назначаться протектор или ревизионная комиссия, призванная контролировать действия совета. Стоит учесть, что в соответствии с законодательством Лихтенштейна, структура foundation предусматривает должность представителя, которую может занимать только резидент княжества. Это оправдано с той точки зрения, что именно законный представитель строит отношения с властями и защищает перед ними интересы foundation. Что касается непосредственно имущества, имен бенефициаров и их прав, обычно эта информация фиксируется в дополнительном документе (нормативном приложении), который является строго конфиденциальным. Списки переданного в foundation имущества, имен выгодоприобретателей, а также условия и порядок выплат могут быть изменены по желанию учредителя в любое время только в том случае, если он входит в состав совета foundation. Именно благодаря своей гибкой структуре, которая предусматривает возможность сохранения полного контроля



учредителя за передаваемым имуществом, foundation все чаще используется как удобное средство планирования и распределения наследства.

Foundation, как способ управления активами, может быть привлекателен для обеспечения следующих целей:

#### **ОБЕСПЕЧЕНИЕ КОНФИДЕНЦИАЛЬНОСТИ**

Если устав foundation депонирован в банке, он становится недоступным публичной проверке, а сведения о бенефициарах и порядке выплат, описанные в дополнительных документах, как уже говорилось выше, строго секретны. Таким образом, с момента основания foundations любая информация о нем абсолютно конфиденциальна.

## СОХРАНЕНИЕ И ЗАЩИТА КАПИТАЛА

Имущество, однажды переданное в foundation, в дальнейшем не может быть изъято ни кредиторами учредителя, ни бенефициарами, ни судебными или государственными органами. При этом учредитель сохраняет право вернуть свои вклады. Создатель foundation не ограничен в своих решениях относительно распределения имущества: выплаты бенефициарам могут быть приурочены к разным событиям в личной жизни (совершеннолетие или бракосочетание), могут иметь целевое назначение (финансирование образования), могут ставиться в зависимость от соблюдения разного рода условий. Например, учредитель может ограничить выплаты сыну-расточителю ежемесячной квотой, а основные активы передать внукам. Кстати, этот пункт является еще одной отличительной чертой foundations, поскольку при заключении трастового договора, ни имущество, ни другие средства, однажды переданные в трастовое управление, не могут быть изъяты ни учредителем, ни его наследниками ни при каких обстоятельствах.

## ПЛАНИРОВАНИЕ НАСЛЕДСТВА

Foundation часто используется для будущего финансового обеспечения семьи и других лиц, зависимых от учредителя. После смерти учредителя имущество foundation может быть распределено между бенефициарами согласно нормативному приложению в независимости от завещания или государственных норм наследования.

## ОПТИМИЗАЦИЯ НАЛОГОВ

Если foundation зарегистрирован в Лихтенштейне, то он имеет льготное налогообложение. Например, платежи бенефициарам, проживающим за пределами княжества, не облагаются налогами на территории княжества. Однако при структурировании владения активами с использованием foundation необходимо учесть, что княжество не имеет соглашений с другими странами об «избежании двойного налогообложения», что может привести к дополнительным налоговым затратам при получении доходов foundation. Для повышения налоговой эффективности данного инструмента при учреждении foundation следует дополнительно проконсультироваться со специалистом по налоговому праву.



**Екатерина Лазорина**  
Партнер компании  
PricewaterhouseCoopers  
(предоставляющей  
налоговые и  
юридические услуги  
банкам и финансовым  
учреждениям)

«В последние годы российские граждане стали уделять гораздо больше внимания организации защиты своих активов, а также вопросам наследования и благотворительности. Одним из инструментов, используемых для этих целей, является foundation. Наибольшую популярность приобретают foundation, учрежденные в таких юрисдикциях как Австрия, Лихтенштейн и Швейцария. Правильно структурированный foundation, максимально учитывающий основные требования учредителя и всех заинтересованных лиц, позволяет не только обеспечить конфиденциальность владения и надежную защиту активов, но и служит инструментом налогового планирования с помощью которого можно повысить общую налоговую эффективность всей структуры собственности. Представляется, что в будущем популярность инструментов, используемых для защиты капитала, в том числе и foundations, будет возрастать, т.к. все большее число наших соотечественников — владельцев крупных состояний понимают важность и необходимость «грамотного» структурирования принадлежащих им активов. Как уже было отмечено в материале, в основном российские владельцы крупного капитала учреждают foundations с целью защиты и эффективного наследования своих активов. Одна из тенденций последнего времени — активное использование foundations в благотворительных целях. Как правило, благотворительные foundations учреждаются корпоративными образованиями и/или физическими лицами для реализации филантропических проектов (foundation может быть учрежден под один конкретный проект или под целую проектную программу). При учреждении благотворительных foundations особое внимание следует уделять организации эффективного управления деятельностью foundation. Правильное структурирование механизма управления позволяет существенно повысить эффективность данного инструмента».