

# DILENDORF KHURDAYAN

- ✔ Траксты в США не попадают под обмен информации по CRS, так как США не участвует в данной программе
- ✔ США не выдает информацию о бенефициарах и создателях траста по FATCA другим странам, включая РФ
- ✔ Трасти (доверительный управляющий) выполняет исключительно административную функцию и не принимает никаких существенных решений в отношении траста или активов траста

# ТРАСТЫ В США

Russian Private Client

Данные материалы принадлежат компании "Dilendorf Khurdayan"  
New York City, NY, 10017 | Недвижимость и частные клиенты

DILENDORF  
KHURDAYAN



# О НАС

Компания “Dilendorf Khurdayan” является частной юридической фирмой с офисом в Нью-Йорке. Мы уделяем особое внимание работе с иностранными клиентами, которые планируют осуществлять инвестиции или расширять свою деятельность на территорию США, либо заинтересованы в получении вида на жительство в США для себя или членов своей семьи.

Мы предоставляем услуги для состоятельных лиц, семейных офисов и частных фондов.

Консультируем клиентов обо всех аспектах жизнедеятельности и бизнеса в США, включая покупку недвижимости, реструктуризацию активов с использованием холдингов и американских трастов, расширение бизнеса, а также пред-иммиграционное налоговое планирование для иностранцев.

 [Dilendorf.com/ru](https://dilendorf.com/ru)



## ОБЗОР СТАНДАРТОВ CRS

- ✓ CRS подписали 102 страны, включая все традиционные оффшорные юрисдикции: Швейцария, Лихтенштейн, Кипр, Британские Виргинские Острова, Сейшельские Острова, Сингапур, Каймановы Острова, Белиз, Панама и другие.

- ✓ **Финансовые институты, обязанные принимать участие в обмене: банки, попечители и доверительные управляющие, брокеры, некоторые виды инвестиционных структур, трасты и некоторые виды страховых структур.**  
\* Если доверительный управляющий находится в стране-участнике CRS - предоставляется информация об учредителях, бенефициарах и попечителях (независимо от степени участия), а также любых других лицах, контролирующих деятельность траста
- ✓ **Счета, подлежащие декларированию: счета физ. и юр. лиц (включая трасты и подобные структуры) с обязательной идентификацией конечных бенефициаров.**
- ✓ **США не подписали соглашение и не принимают участие в обмене crs**
- ✓ **Первый обмен информацией состоится в 2017 году, второй обмен (с участием России) – в 2018.**
- ✓ **Доход, подлежащий декларированию: балансы на счетах, выручка от продажи финансовых активов, все виды инвестиционных доходов.**

- ✓ **Таким образом, при правильном структурировании, осуществление банковских операций в США позволяет избежать раскрытия информации ро CRS, а также возможного раскрытия информации согласно закону FATCA.**  
\*\* Если активы оформлены на юр. лицо, которое зарегистрировано в юрисдикции, участвующей в обмене на CRS и такое юр. лицо является Финансовым Институтом или имеет статус Нефинансовой Организации согласно значению в стандарте CRS, такое юр. лицо будет нести обязательства по предоставлению финансовой информации, даже если банк США не будет предоставлять какие-либо данные
- ✓ **Траст с доверительным управляющим в США, деятельность которого регулируется законами США, но оформленный как иностранный траст - не попадает под действие стандартов CRS (и закона FATCA) и не облагается налогами в США в отношении иностранных активов и доходов из иностранных источников.**

## Конфиденциальность

Американское законодательство уделяет особое внимание вопросам конфиденциальности трастов.

Пример: в штате Делавэр, трастовые договоры не регистрируются и не предоставляются в суд, что обеспечивает полную конфиденциальность участников траста.

## Сохранение контроля над активами

Административные функции могут быть отделены от каких-либо полномочий принимать существенные решения, что позволяет учредителям сохранять контроль над инвестиционными решениями или назначить инвестиционного консультанта.

В большинстве случаев, доверительный управляющий с такими ограниченными полномочиями выполняет исключительно прямые указания консультантов и попечителей траста.



## Стабильность при сохранении гибкости

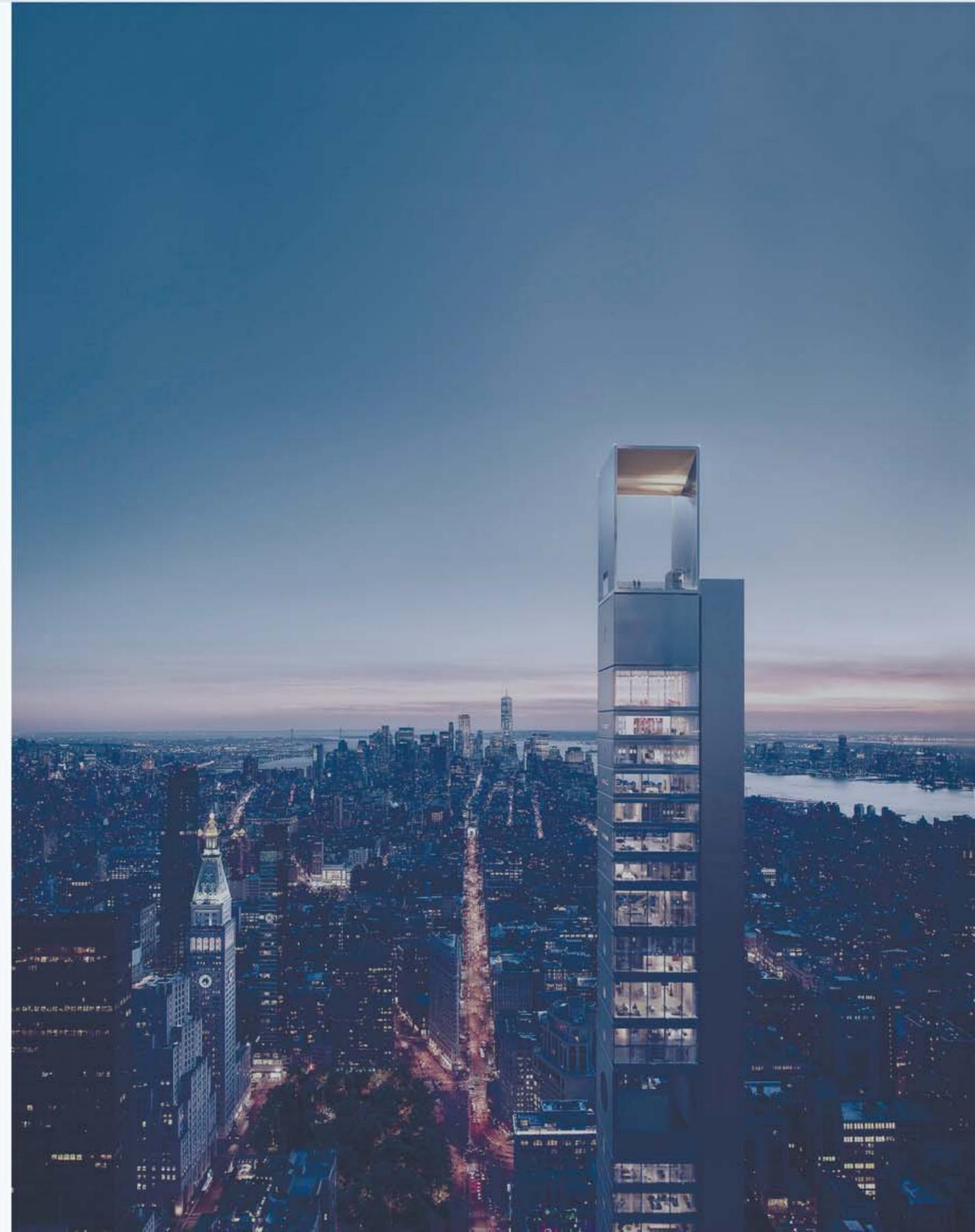
Все полномочия и права участников траста четко определяются условиями документов об учреждении траста при сохранении возможности для внесения изменений в любой момент, в случае необходимости.

## Сохранение контроля над активами

Пример: в Англии, адвокаты, которые заподозрили своих клиентов в уклонении от уплаты налогов, обязаны предоставить соответствующую информацию в контролирующие органы без уведомления клиента.

В случае, если такое уклонение будет доказано, невыполнение данного требования карается тюремным заключением сроком до 14 лет.

Адвокаты не имеют права уведомлять клиента о раскрытии информации даже в случае прямого запроса со стороны клиента.





## Сильное законодательство по защите активов

Пример: Законодательство штата Делавэр защищает активы траста от непредвиденных требований кредиторов, необоснованных исков и других подобных ситуаций.

## Высочайший уровень обслуживания трастов

Услуги по управлению трастами предоставляются ведущими банками, специализированными компаниями по обслуживанию трастов с миллиардными фондами или менее крупными трастовыми компаниями (ВСЕ такие компании обязаны получить лицензию в Государственном департаменте штата Дэлавер)

# Организационная структура управляемого траста недовверителя\*



\* Данная организационная структура приводится в качестве примера. В случае учреждения траста, обязанности и полномочия участников

## Учредитель

### Инвестиционный консультант

- ✓ Управляет инвестициями и предоставляет указания доверительному управляющему в отношении активов траста, включая: акции и облигации, денежные средства и инвест-счета, недвижимость, предметы искусства, полисы страхования, доли в компаниях с ограниченной ответственностью, акционерном капитале, частных компаниях и др.
- ✓ Имеет полномочия привлекать третьих лиц для управления активами

### Доверительный управляющий

- ✓ Выполняет исключительно административные функции
- ✓ Является номинальным собственником активов
- ✓ Выполняет обязательства по учету и предоставлению налоговой отчетности США
- ✓ Открывает счета траста
- ✓ Выполняет указания консультанта по распределениям, инвестиционного консультанта и попечителя

### Попечитель траста

- ✓ Имеет право прекращать деятельность или вносить изменения в структуру траста (для налогообложения и др.)
- ✓ Имеет право назначать и исключать доверительных управляющих, а также всех консультантов
- ✓ Имеет право рассматривать и утверждать административные расходы доверительного управляющего
- ✓ Уполномочен изменять структуру траста доверителя на структуру траста недоверителя
- ✓ Имеет право добавлять и исключать бенефициаров
- ✓ Имеет право вето при принятии решений (вкл. решения о распределениях)

### Консультант по распределениям

- ✓ Предоставляет указания доверенным лицам в отношении распределений
- ✓ Имеет право учреждать комитет по распределениям, который может включать членов семьи и независимых консультантов

## Бенефициары

## Пример: фаундация (Foundation) в Лихтенштейне

### ☑ Полностью подпадает под нормы стандартов по обмену информацией CRS

Нормы стандартов по автоматическому обмену налоговой информацией CRS распространяются на трасты, зарегистрированные в юрисдикции стран-участниц соглашения об обмене, а также другие структуры по управлению собственностью, включая фондации. Стандарты CRS предусматривают идентификацию и предоставление информации обо всех контролирующих лицах.

Стандарты CRS включают достаточно широкое определение термина «контролирующие лица» (Раздел VIII.D.6 стандартов CRS) с целью недопущения уклонения от требований стандартов посредством использования структур по управлению активами: «Термин ‘контролирующие лица’ означает физических лиц, которые контролируют деятельность субъекта хозяйствования. В отношении трастов, такой термин включает учредителя, доверенных лиц,

попечителя (если предусмотрено организационной структурой траста), бенефициаров или вид бенефициаров, а также любых других физических лиц, которые контролируют деятельность траста. В случае создания иной структуры, отличной от траста, данный термин включает лиц, которые выполняют аналогичные функции». В своих комментариях по стандартам CRS, Организация по безопасности с сотрудничеством в Европе еще более расширяет круг лиц, определяемый термином «контролирующие лица» и включает в него учредителя, доверительного управляющего, попечителя (если предусмотрено организационной структурой траста) и бенефициаров, независимо от того, осуществляют ли такие лица какой-либо контроль за деятельностью траста или фондации. В результате, обязательства по декларированию согласно стандартам CRS распространяются даже на управляемых бенефициаров, которые никогда не получали каких-либо средств от траста или фонда.



## ☑ Неоднозначная интерпритация термина фонд (foundation)

Пример: Государственные органы Испании отказали фондации, зарегистрированной в Панаме, в праве зарегистрировать активы в Испании на свое имя, т.к. законодательство Испании признает только благотворительные и публичные фондации. Государственные органы Германии отказались обеспечить исполнение обязательств контрагента фондации в Лихтенштейне в связи с определением полномочий учредителя фондации (учредитель заключил договор с администрацией фондации для исполнения указаний учредителя)<sup>1</sup>

## ☑ Меньшая степень гибкости чем у Американских управляемых трастов

## ☑ Отсутствие обязательств перед учредителем или бенефициарами

## ☑ Отсутствие защиты конфиденциальности в силу требований стандартов CRS

<sup>1</sup> Direccion General de los Registros y del Notariado, Resolucion No. 2635 de 24 de enero de 2008

<sup>2</sup> OGH Stuttgart 29/06/2009 5 U 40/092008

Данные материалы подготовлены для общего ознакомления с перечисленными вопросами, не предназначены в качестве руководства, а также не являются юридической консультацией для осуществления или неосуществления каких-либо действий в том или ином случае. Использование данной общей информации в индивидуальных целях не рекомендуется. Предлагаем обратиться за профессиональной юридической помощью для решения Вашего вопроса.



**Max Dilendorf**  
Real Estate Practice

t: + 1 212 | 457 | 9797 - Ext. 2  
c: + 1 347 | 939 | 1445  
md@dilendorf.com



**Rika Khurdayan**  
International Private Client

t: + 1 212 | 457 | 9797 - Ext. 3  
c: + 1 646 | 764 | 1630  
rk@dilendorf.com

**DILENDORF KHURDAYAN**

750 Third Avenue, Suite 900

New York, NY 10017

[www.dilendorf.com](http://www.dilendorf.com)