
Траст и его использование в международных коммерческих операциях

**Занятие 2. Формулировки
трастового соглашения**
12 февраля 2014 г.

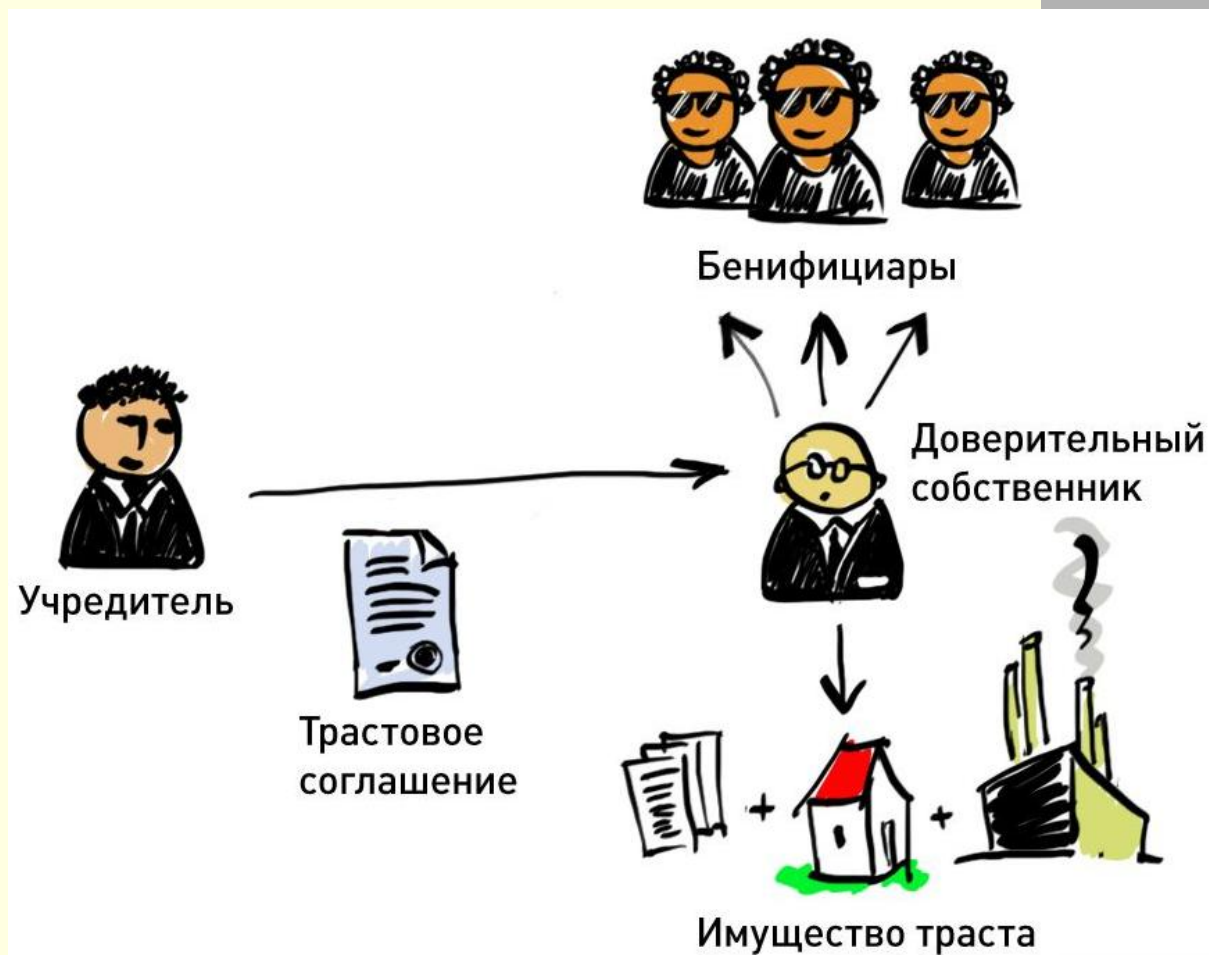
Формулировки трастового соглашения

- Виды траста: явный, предполагаемый, конструктивный и др. Трастовое соглашение и его форма
- Условия траста. Имущество и доходы траста
- Полномочия доверительного собственника. «Пассивный» и «активный» траст, фиксированный и дискреционный траст
- Роль учредителя. Отзывный и безотзывный траст
- Полномочия протектора. Согласие на совершение операций, смена доверительного собственника, изменение списка бенефициаров, изменение условий траста
- Бенефициары и их права. Бенефициары в отношении дохода и имущества, «дискреционные бенефициары»
- Срок действия траста. «Правило против бессрочности»

Понятие траста

- Траст представляет собой установленное англосаксонским правом справедливости фидуциарное правоотношение, в силу которого одно лицо (доверительный собственник, trustee) владеет и распоряжается имуществом в пользу другого лица или лиц (бенефициаров траста, beneficiaries).
- В типичном случае учредитель траста (settlor) передает доверительному собственнику имущество (trust property), которым доверительный собственник и должен владеть в интересах бенефициаров траста на условиях, предусмотренных документами траста (trust instrument / trust deed / trust agreement).

Частный траст



Благотворительный траст



Траст с протектором



Виды траста

- По целям
- По способу создания
- По возможности возврата активов
- По роли доверительного собственника

Виды траста по целям

- Частный (private/personal): в интересах бенефициаров
 - Защитный (protective/“spendthrift trust”)
 - Для защиты активов (asset-protection)
 - Для посмертной передачи активов (estate-planning)
 - Для налоговой оптимизации (tax-planning)
 - Для защиты конфиденциальности (privacy-protection)
 - Другие
- Благотворительный (charitable): благотворительные цели
- Целевой неблаготворительный (non-charitable purpose): забота о животных и др.

Виды траста по способу создания

- Явный (express): создается волеизъявлением собственника
 - Прижизненная передача имущества (inter vivos)
 - Передача имущества по завещанию (testamentary)
 - Декларация траста собственником имущества (declaration of trust)
 - Другие
- Неявный (implied): создается без волеизъявления
 - Конструктивный (constructive): намерение создать траст следует из обстановки
 - «Результирующий» (resulting): фидуциарные обязанности установлены нормой права

Виды траста по роли доверительного собственника

- Активный (active)
 - Фиксированный (fixed)
 - Дискреционный (discretionary)
- Пассивный (passive/bare): только владение, доверительный собственник обязан передать имущество бенефициару по требованию

Виды траста по возможности возврата активов

- Отзывный (revocable/“grantor trust”)
- Безотзывный (irrevocable)

Трастовый инструмент

- «Документ за печатью» (deed), соглашение (agreement), учредительный документ (settlement)
- Декларация (declaration)
- Завещание (will)

Специальная письменная форма сделки (deed)

- Специальная письменная форма сделки (deed) традиционно требовала проставления печати (поэтому традиционный перевод термина – «документ за печатью»).
- В этом случае необязательно встречное предоставление для признания сделки действительной.
- В случае траста имеет место безвозмездная передача активов, поэтому требуется такая форма (в противном случае учредитель может оспорить).

Специальная письменная форма сделки (deed)

- В настоящее время в большинстве юрисдикций требование об обязательном проставлении печати снято.
- В Великобритании достаточно указания на эту форму в документе и подписи свидетеля в дополнение к подписи самого лица.
- В случае компании – подписывают два директора, или директор и секретарь, или директор и свидетель.
- Либо можно все же поставить печать (подписи в соответствии с требованиями устава компании).

Условия траста. Содержание трастового инструмента

- Наименование сторон
- Преамбула
- Передача имущества
- Согласие доверительного собственника
- Декларация траста
- Трастовые условия
- Полномочия доверительного собственника
- Полномочия учредителя
- Полномочия протектора (опция)
- Срок действия
- Применимое право и т.п.
- Подписи

Передача имущества

- The Settlor transfers (has transferred) the Trust Property to the Trustee.
- Учредитель передает (передал) Доверительному собственнику Имущество траста.

Согласие доверительного собственника

- The Trustee consents (has consented) to act as the trustee of this Settlement.
- Доверительный собственник соглашается действовать в качестве доверительного собственника настоящего траста.

Декларация траста

- The Trustee shall hold the Trust Property upon trust for the Beneficiaries.
- Доверительный собственник обязуется держать Имущество траста в трасте для Бенефициаров.
- The Trustee shall hold the Trust Property and income thereof upon the trusts and subject to the powers set out in this Settlement.
- Доверительный собственник обязуется держать Имущество траста и доход от него на условиях и с учетом полномочий, предусмотренных настоящим Учредительным документом.

Трастовые условия.

Фиксированный траст (пример)

- The Trustee shall hold the Trust Property in trust for A, and shall pay income thereof to B.
- Доверительный собственник держит имущество в трасте для А и выплачивать доход от имущества в пользу Б.

Трастовые условия.

Дискреционный траст (пример)

- The Trustee shall hold the capital and income of the Trust Property upon trust for such of the Beneficiaries, in such shares, and upon such trusts as the Trustee shall in its discretion appoint.
- Доверительный собственник держит капитал и доход от Имущества траста в трасте для тех из Бенефициаров, в таких долях и на таких условиях, как определит Доверительный собственник по своему усмотрению.

Трастовые условия.

Посмертная передача активов (пр.)

- On the death of the Settlor the Trustee shall hold the capital and income of the Trust Property upon trust absolutely for such of the children and remoter issue of the Settlor as shall then be living and, if more than one, in equal shares per stirpes.
- После смерти Учредителя Доверительный собственник держит капитал и доход от Трастового имущества в абсолютном трасте для таких детей и потомков Учредителя, которые будут в живых и, если больше одного, в равных долях по праву представления.

Полномочия доверительного собственника (пример)

- Power to receive additional property: Право получать дополнительное имущество
- Power to accumulate income: Право аккумулировать доход
- Power to apply capital for beneficiaries: Право распределять капитал бенефициарам
- Power of investment: Право инвестировать
- Power to lend/borrow: Право выдавать/получать займы

Обязанности доверительного собственника (пример)

- Obtaining consent: Обязанность получить согласие (учредителя или протектора на определенные действия)

Права доверительного собственника

- Compensation: Вознаграждение
- Не обязательно должно быть отражено именно в трастовом соглашении

Полномочия учредителя (пример)

- Power to revoke: Право отозвать имущество (распустить траст)
- Power to modify: Право изменять условия траста
- Power to add beneficiaries: Право добавлять бенефициаров
- Power of exclusion: Право исключать бенефициаров
- Power to remove/appoint trustees: Право смещать/назначать доверительного собственника

Полномочия протектора (пример)

- Power to consent: Право давать согласие (на определенные действия доверительного собственника)
- Power to add beneficiaries: Право добавлять бенефициаров
- Power of exclusion: Право исключать бенефициаров
- Power to remove/appoint trustees: Право смещать/назначать доверительного собственника
- Power to vary: Право изменять условия трастового соглашения

Бенефициары и их права

- Бенефициары не являются стороной трастового соглашения.
- Их права корреспондируют обязанностям доверительного собственника, установленных правом справедливости и трастовым соглашением.

Бенефициары и их права

- Право на получение соответствующей части имущества и дохода фиксированного траста.
- Право на получение информации.
- Право на подачу иска против доверительного собственника в случае нарушения им его фидуциарных обязанностей.
- Право потребовать роспуска траста и распределения его имущества (в некоторых случаях).

Бенефициары и их права

- «Дискреционный бенефициар» - объект дискреционных распределительных полномочий доверительного собственника (object of powers).
- Права дискреционного бенефициара крайне ограничены и определяются судом индивидуально в конкретных случаях.

Срок действия траста. «Правило против бессрочности»

- Траст создается на срок, указанный в трастовом документе.
- Однако существуют ограничения.
- Традиционное общее право устанавливало максимальный срок траста как 21 год после смерти последнего бенефициара, живущего и известного учредителю на момент учреждения траста (rule against perpetuities).
- При этом траст был недействителен изначально, если существовала вероятность превышения этого срока.

Срок действия траста. «Правило против бессрочности»

- Во многих юрисдикциях это правило было модифицировано писанным законом.
- В некоторых оно было отменено.
- В других было установлено правило, согласно которому учитываются события после создания траста (wait and see).
- В третьих был установлен фиксированный максимальный срок (например, штат Юта – 1000 лет).

Прочие положения трастового соглашения

- Наиболее важные:
- Применимое право (governing law)
- Компетентный суд (forum selection)
- Приложения (заполнить!)
- Подписи – в соответствии с требованиями данной юрисдикции

Roche & Duffay

- Email: roche.duffay@pobox.com
- Web: www.roche-duffay.ru
- w: www.facebook.com/roche.duffay
- t. +7 495 926-2990