

Трасты и Foundations: ОАЭ и не только

*Налоговые и юридические аспекты
трастов для защиты активов*

2025

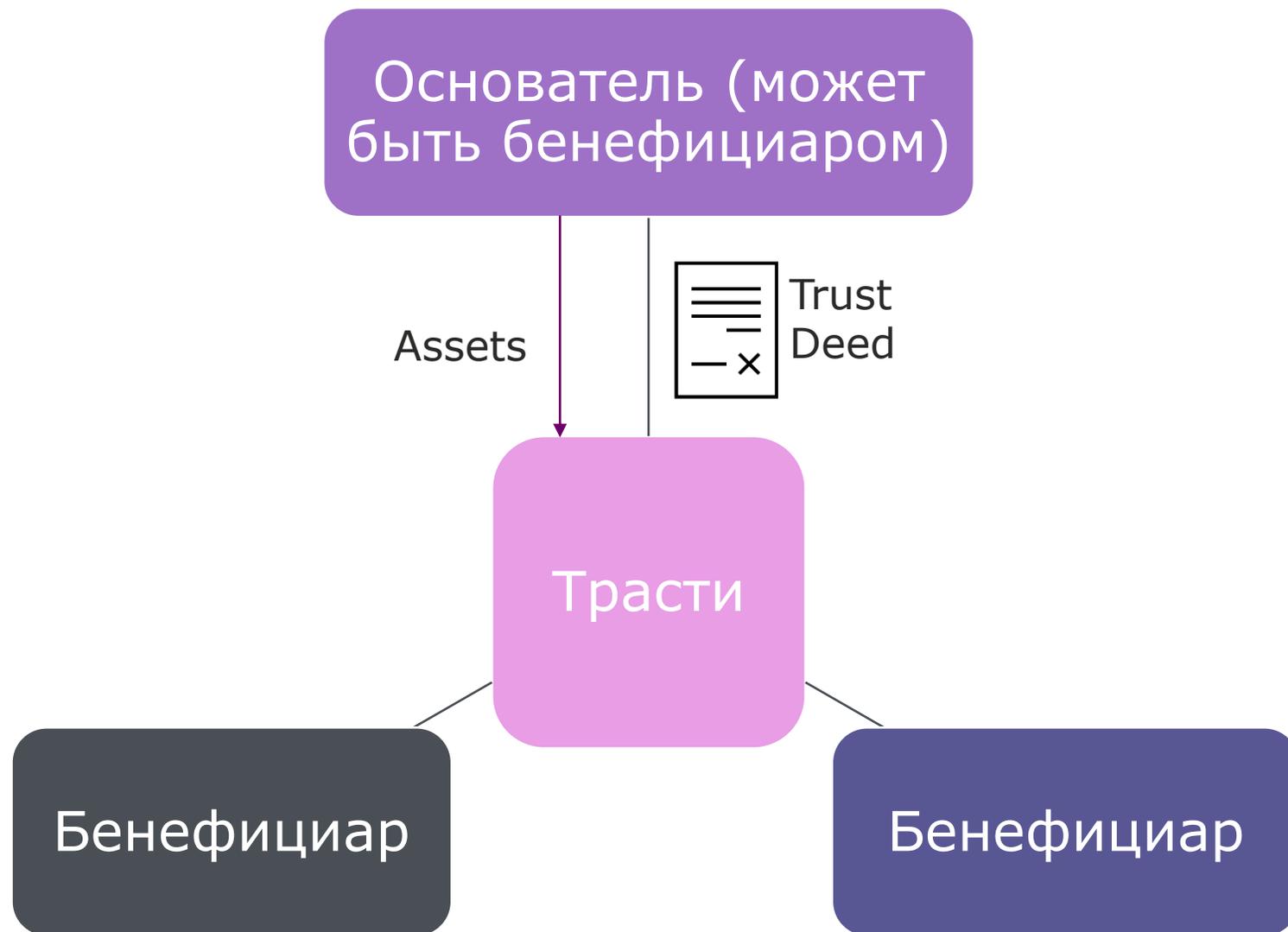
www.pgplaw.ae

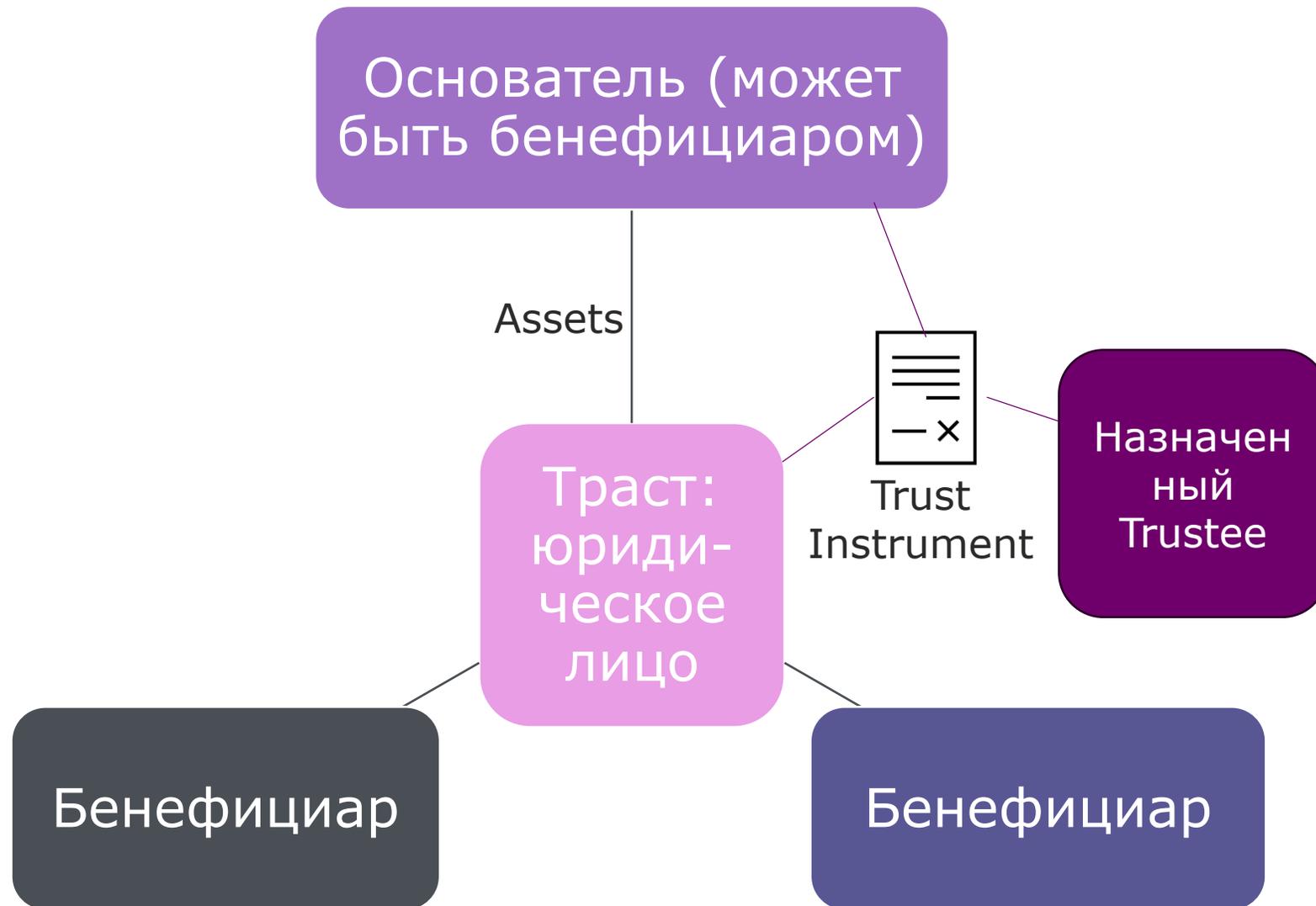


01

Трасты и foundations: зачем и как. Legal.

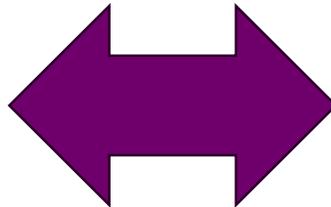
- > *Суть трастов и foundation*
- > *Виды трастов. Отличия от Foundation.*
- > *Защита активов: мифы и реальность*
- > *Стратегии кредиторов и противодействие им.*
- > *Противодействие принуждению*
- > *Идеальный траст/foundation*





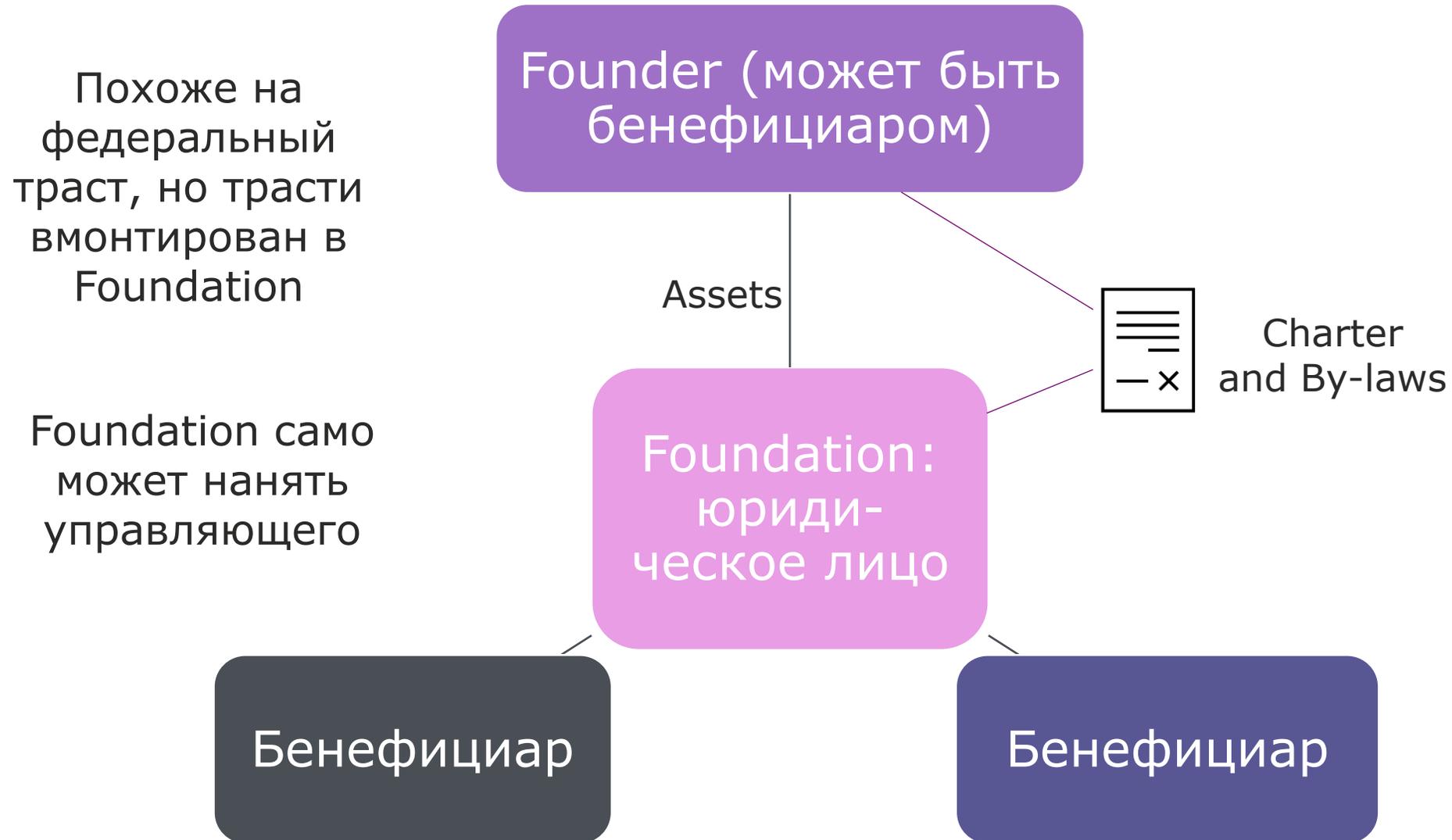
Федеральный:
Отделение имуществ и
обязательств траста на
уровне отдельного
юридического лица

Common Law:
Отделение имущества и
обязательств траста
только в договорах и в
учёте трасти



Но: **оба варианта** не
допускают обратить
взыскание по долгам
трасти на имущество
траста

Пример: Lehman Brothers
Bankruptcy Case. При
банкротстве трастовые счета
не включались в состав
имущества
обанкротившегося «трасти»,
но клиентам пришлось за это
побороться



Зачем создают трасты и foundations?

Защита активов

Передача
активов
наследникам

Контроль за
целевым
использованием

Разделение бизнес активов и
личных сбережений (инвестиций)

Минимизация
налогового
бремени

Продолжение бизнеса после отставки или смерти его
владельца (установление параметров и бенефициаров)

Трасти (foundation) – это другое лицо.
Оно не отвечает по долгам основателя.

У основателя нет акций (долей)
foundation, которые можно было бы
передать кредиторам.

Бенефициары, получающие выплаты,
также не несут ответственности по
обязательствам основателя.

Оспаривание
trust deed по
содержанию
(форме)



“Sham Trust”:
траст создан
для вида,
основатель
сохранил
контроль над
активами



Законодательство о
банкротстве, если
первые две стратегии
не сработали
(например,
учредитель реально
утратил контроль над
активами, но сделал
это для того, чтоб не
платить кредиторам)

Как основатель траста может сохранить контроль над активами?

а) возможность отозвать траст или изменить его

возможность основателя стать протектором и налагать вето на неблагоприятные решения

возможность стать учредителем трастовой компании и (или) её директором

возможность менять юрисдикцию, праву которой подчиняется траст

менять орган управления трастом

отстранять трасти, заменять их

менять, добавлять, исключать бенефициаров траста

давать или не давать согласие на определенные действия трасти



ADGM
AN INTERNATIONAL FINANCIAL CENTRE

Как основатель траста может сохранить контроль над активами?

а) Протектор и основатель могут быть бенефициарами

Может принимать решения по назначению выплат бенефициарам, распределению или передаче активов траста (будь то доход или капитал, или и то, и другое) или давать указания трасти по этим вопросам

Может быть директором или должностным лицом любой компании, принадлежащей трасту

Может давать обязательные указания относительно назначения или отстранения любого должностного лица компании, полностью или частично принадлежащей трасту

Может давать обязательные указания по коммерческим или инвестиционным сделкам с активами траста или любыми его инвестициями или реинвестированием

Может давать указания трасти относительно голосования по акциям, переданным в траст

Может давать обязательные указания в отношении инвестиционных решений, включая назначение инвестиционных консультантов или инвестиционного комитета, решения которых должны выполняться трасти

Может обязать трасти не вмешиваться в деятельность любой компании, акции (доли) которой переданы в траст

Право ограничивать осуществление любых полномочий и функций трасти



Dubai
International
Financial
Centre

К чему приводит реализация законных возможностей по контролю?

“Sham Trust”:
траст создан
для вида,
основатель
сохранил
контроль над
активами

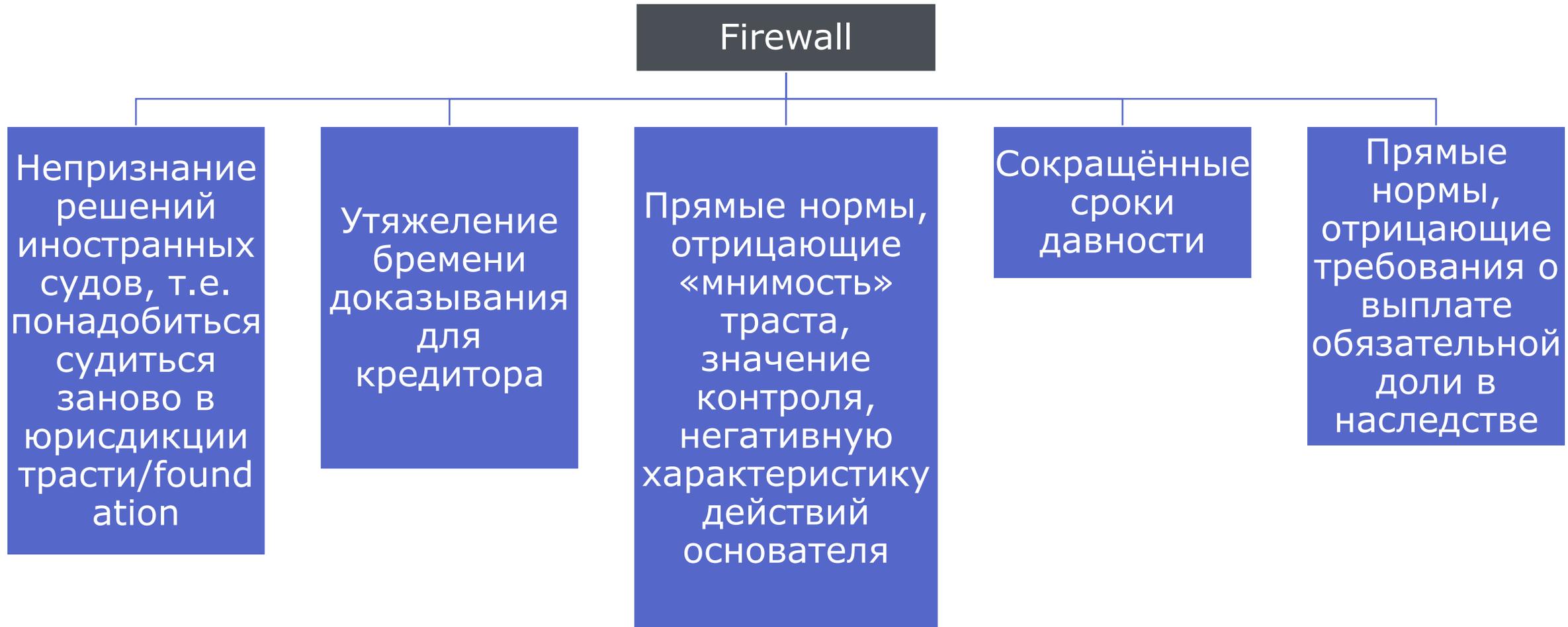
Принуждение
кредитором
(судом) к
реализации
контрольных
полномочий

Выход

Подчинить траст праву юрисдикции, которая не только даёт эти возможности, но и которая прямо закрепляет правило о том, что их реализация не может обосновывать удовлетворение требований кредиторов основателя траста за счёт имущества траста.

Там же должен быть инкорпорирован трасти (foundation)

Активы траста стоит разместить в той же юрисдикции или в юрисдикции, которая признаёт эти принципы



ОАЭ

- 3 года на оспаривание передачи имущества в foundation в DIFC
- Нет сокращённых сроков для трастов, и для foundation в RAK ICC и ADGM

О-ва Кука

- 2 года, в некоторых случаях год, или даже меньше
- Если основатель не был банкротом на момент передачи активов, в срок предъявленных требований наверняка откажут.

НЭВИС

- Передача активов по истечении 2 лет после возникновения у кредитора оснований иска – safe harbor.
- За пределами safe harbor – срок 1 год с момента возникновения оснований для иска
- Например, в декабре 2022 году возник долг основателя, в январе 2023 г. он передал активы в траст, в феврале 2024 г. уже нельзя оспорить законность такой передачи.

Непризна-
ние
иностранных
решений

Залог
(Невис)
или
повышен-
ные
пошлины
процесса

Что-то создано
государством, что-то
требует активных
действий от
трасти/foundation

Зависит от
юрисдикции трасти
(foundation)

Миграция
траста в
другую
юрисдик-
цию

Разделе-
ние траста

Защита от принуждения (“anti-duress provisions”)



Images are taken from here:
<https://www.youtube.com/watch?v=nM4Ao3UDXiM>

“Notwithstanding any other provision contained in this deed any trustee hereof shall **automatically cease to be a trustee upon the happening of an event of duress within the territory where such trustee is . . . resident** (in the case of an individual) and upon ceasing to be a trustee pursuant to this clause **such trustee shall be divested of title to the property of this trust which shall automatically vest in the remaining or continuing trustee (if any) located in a territory not having an event of duress and the form for administration of this trust shall notwithstanding any other provision in this deed be deemed to be the place of residence or incorporation** (if a corporation) of such continuing trustee...”

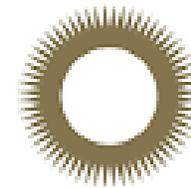
Дело [FTC v. Affordable Media, LLC](#) (“Anderson Case”) 179 F.3d 1228 (9th Cir. 1999)

Где регистрируют Foundation в Заливе?

- DIFC Foundations Law No. 3 of 2018
- ADGM Foundations Regulations 2017
- Qatar Financial Centre (QFC) Foundation Rules 2022
- RAK ICC Foundations Regulations 2019



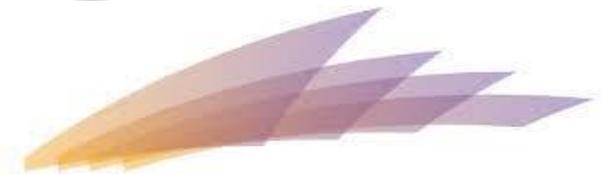
Dubai
International
Financial
Centre



ADGM
AN INTERNATIONAL FINANCIAL CENTRE



مركز قطر للمال
Qatar Financial Centre



RAK INTERNATIONAL
CORPORATE CENTRE



Контроль

- должна позволять основателю контролировать трасти, и давать иммунитет от требований, основанных на контроле

Сокращённые сроки давности

- От момента создания траста и от момента возникновения оснований для иска

Непризнание решений

- Нужно начинать суд заново в юрисдикции трасти

Невозможность обжалования в другую юрисдикцию

- Например, решения высших судов о. Джерси и Каймановых о-в могут быть обжалованы в Judicial Committee of the Privy Council UK

Миграция

- Возможность редомициляции трасти (foundation)

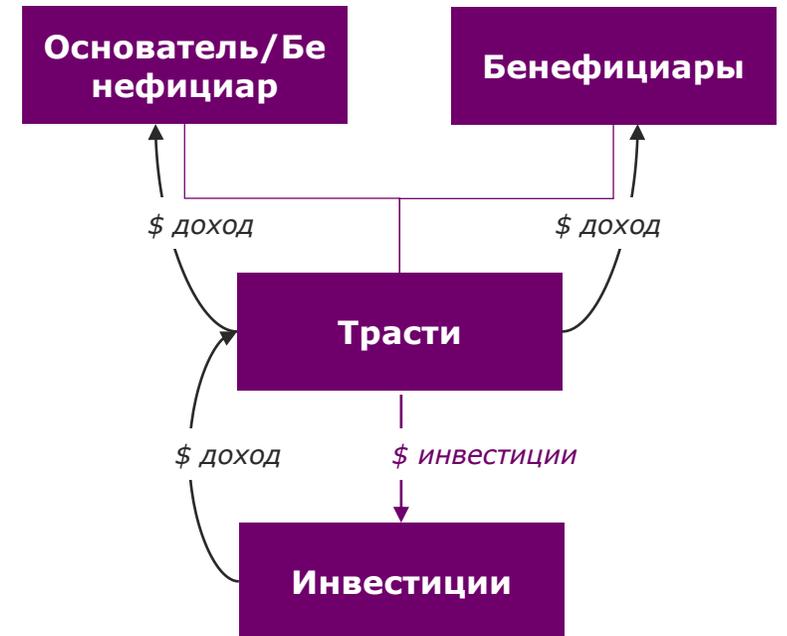
02

Корпоративный налог на трасты и foundations

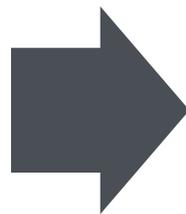
- > *Обложение Common Law трастов (прозрачных структур)*
- > *Обложение Foundations и Федеральных трастов (непрозрачных структур)*
- > *Статус Family Foundation (прозрачный статус)*
- > *Расширение статуса Family Foundation*
- > *Family Foundation: за и против*

✓ **Common Law трасты** – не являются юридическими лицами, рассматриваются как неинкорпорированные партнерства и не признаются Taxable Person для целей корпоративного налога

- ✓ Неинкорпорированные партнерства по умолчанию признаются прозрачными для целей налогообложения
- ✓ Доходы подлежат налогообложению на уровне партнеров/Бенефициаров в зависимости от их статуса
- ✓ Неинкорпорированное партнерство может подать заявление на получение «непрозрачного» статуса. Но режим QFZP не применяется в отношении таких партнерств
- ✓ Иностранное партнерство может приравниваться к неинкорп. партнерству при выполнении ряда условий (в частности, *'the foreign partnership is not subject to tax under the laws of the foreign jurisdiction'*).



Закон установил два условия: (a) **The Foreign Partnership is not subject to tax under the laws of the foreign jurisdiction.** (b) **Each partner in the Foreign Partnership is individually subject to tax with regards to their distributive share of any income of the Foreign Partnership as and when the income is received by or accrued to the Foreign Partnership.**



А Минфин в Решении № 261 от 28.10.2024 по сути указал, что второе условие, считается выполненным, если выполнено первое: "*For the purposes of paragraph (b)..., each partner in the Foreign Partnership shall be considered to be subject to tax with regards to their distributive share of any income of the Foreign Partnership if the Foreign Partnership is not subject to tax in its own right in the foreign jurisdiction.*"



✓ **Foundation и федеральные трасты** – юридические лица и признаются Резидентами для целей корпоративного налога

Стандартный режим налогообложения

- ✓ 9% корпоративный налог (первые 375 000 дирхам - 0%)
- ✓ Дивиденды от эмиратских компаний – 0% независимо от доли и срока владения
- ✓ Доход от прироста капитала эмиратских компаний, дивиденды и доходы от прироста капитала иностранных компаний – возможность применения Participation Exemption
- ✓ Инвестиции в драгоценности, предметы антиквариата, произведения искусства – **не освобождаются, 9%**
- ✓ Инвестиции в драгметаллы – **не освобождаются, 9%**
- ✓ Купонный доход по облигациям – **не освобождается, 9%**
- ✓ Доходы от недвижимости в ОАЭ – **не освобождаются, 9%**



- Доли участия в эмиратских компаниях
- Доли участия в иностранных компаниях
- Купонный доход по облигациям
- Проценты по банковским депозитам
- Доходы от недвижимости в ОАЭ

Режим QFZP

- ✓ 0% корпоративный налог при выполнении требований QFZP
- ✓ Дивиденды от эмиратских компаний – 0% независимо от доли и срока владения
- ✓ Доход от прироста капитала эмиратских компаний, дивиденды и доходы от прироста капитала иностранных компаний – возможность применения Participation Exemption либо 0% ставки для QFZP
- ✓ Купонный доход по облигациям – **0% как доход от самоинвестирования**
- ✓ Доходы от недвижимости в ОАЭ – **возможно 0%, если квалифицированный доход (коммерческая недвижимость в квалифицированной зоне)**
- ✓ Инвестиции в драгоценности, предметы антиквариата, произведения искусства – 9%
- ✓ Инвестиции в драгметаллы – **не освобождаются, 9% (?)**



- Доли участия в эмиратских компаниях
- Доли участия в иностранных компаниях
- Купонный доход по облигациям
- Проценты по банковским депозитам
- Доходы от недвижимости в ОАЭ

Никаких поблажек для непрозрачных Foundation и Федеральных трастов нет.



Как соблюсти правило для Foundation, которое вознаграждения за свою деятельность ни от кого не получает?

 ✓ **Family Foundation** – *any foundation, trust or similar entity that meets the conditions of Article 17 of this Decree-Law*

Какие требования необходимо выполнить?

- ✓ Структура создана в интересах определённых или поддающихся определению физических лиц
- ✓ Основная деятельность - получение, хранение, инвестирование, распределение или иное управление активами или средствами
- ✓ Структура не должен вести никакой деятельности, которая представляла бы собой бизнес или бизнес-деятельность для целей корпоративного налога, если бы эта деятельность осуществлялась Бенефициаром или его активы находились в собственности Бенефициара
- ✓ Основной или главной целью структуры не должно быть уклонение от уплаты корпоративного налога



Family Foundation приравнивается к некорпорированному партнерству:

- 1) Структуры не признается плательщиком корпоративного налога (*прозрачный статус*)
- 2) Бенефициар будет подлежать обложению корпоративным налогом, как если бы он напрямую владел активами Family Foundation и сам осуществлял инвестиции

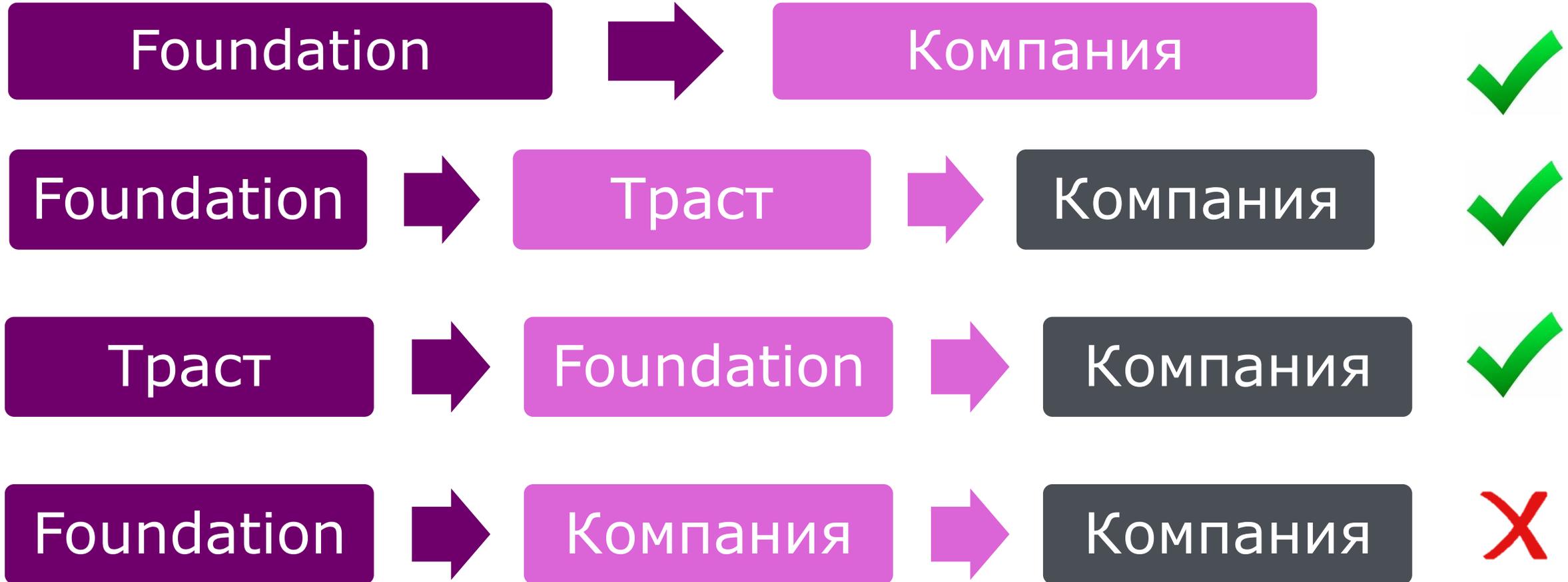
✓ Ministerial Decision No. (261) of 2024 – **расширение статуса Family Foundation** (действует с 1 июня 2023 г.)

Промежуточные юридические лица в структуре владения инвестициями также могут признаваться Family Foundation и иметь прозрачный статус, если:

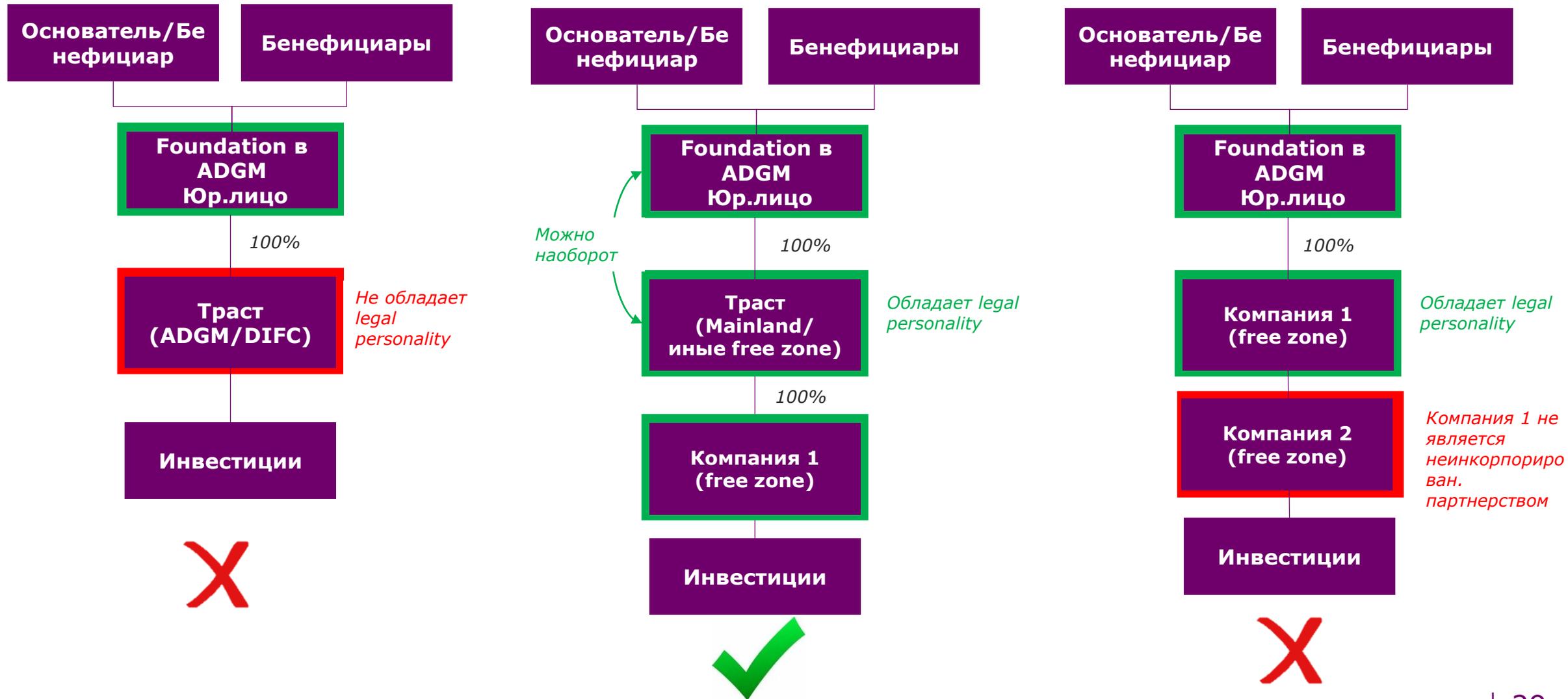
- Юридическое лицо, которое полностью принадлежит и контролируется Family Foundation прямо или косвенно через непрерывную цепочку других юридических лиц, которые рассматриваются как неинкорпорированные партнерства по Закону о корпоративном налоге, и
- такое юридическое лицо соответствует условиям Family Foundation

До расширения статуса:





Примеры расширения статуса Family Foundation (2/2)



- ✓ Дочерняя компания/Foundation не признаются налогоплательщиками
- ✓ Налогообложение осуществляется на уровне Инвестора/Founder
- ✓ Доходы Бенефициара от активов и деятельности Дочерней компании/Foundation **не подлежат налогообложению в ОАЭ** в связи с тем, что доходы относятся к доходам от персональных инвестиций
- ✓ Доходы от недвижимости – **освобождаются у физического лица, если данный вид деятельности не подлежит лицензированию в ОАЭ**
- ✓ Инвестиции в драгоценности, предметы антиквариата, произведения искусства у бенефициара физического лица – **освобождаются, если подпадают под определение персональных инвестиций.**
- ✓ Инвестиции в драгметаллы – **освобождаются, если подпадают под определение персональных инвестиций.**



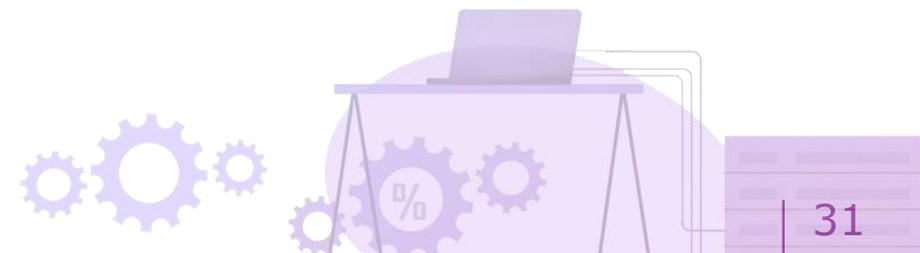
Стоит ли получать статус Family Foundation?



- ✓ Возможность 0% ставки в отношении пассивных доходов от инвестиций (доли участия, ценные бумаги, депозиты и другие доходы), особенно если Бенефициар – физическое лицо
- ✓ Сниженный комплаенс для Foundation в связи с прозрачным статусом



- ✓ Процедура подачи заявления на получения данного статуса, а также процедура подтверждения выполнения структурой условий Family Foundation пока не регламентированы
- ✓ Отсутствуют разъяснения относительно периода, в течение будет действовать данный статус, а также санкций в случае нарушения условий
- ✓ Наличие доходов от предпринимательской деятельности может лишить статуса Family Foundation



Вклады от основателя траста или учредителя foundation

Закон

Финансовая отчетность и корректировки, указанные в Законе, Кабинетом или Минфином

Закон, Кабинет, Минфин, ФТА

Не предусматривают корректировку для вкладов в траст и foundation

IFRS

Взносы от учредителей не признаются прибылью.
Распространяется и на трасты.

Распределение бенефициарам (не основателю): признаётся расходом или нет?

В МСФО специальных правил нет

В US GAAP правила есть.

US GAAP vs IFRS

Правила FSBO предусматривают указание на то, что применение этих правил не создаст различий в отношении отчётности, составленной по правилам IFRS

ASC

У Financially Interrelated Parties получение признаётся доходом, а распределение бенефициаром расходом.

Распределение бенефициарам: **а что в Законе?**

Article 33 – Non-deductible Expenditure. No deduction is allowed for:

4. Dividends, profit distributions or benefits of a similar nature **paid to an owner of the Taxable Person.**

Ни бенефициар, ни основатель собственниками Foundation либо Трасти не являются

5. Amounts withdrawn from the Business by a natural person **who is a Taxable Person** under paragraph (c) of Clause 3 of Article 11 of this Decree-Law

Бенефициар, как правило не является плательщиком налога по признаку осуществления бизнеса

or a partner in an Unincorporated Partnership.

Не подходит, т.к. речь идёт о непрозрачном Foundation

03

Корпоративный налог и иностранные трасти

- > *Зарубежные модели обложения трастов*
- > *Subject to Tax или нет*
- > *Обложение в ОАЭ и в юрисдикции бенефициаров*

Foreign Partnership может претендовать на прозрачный статус, если оно *“not subject to tax under the laws of the foreign jurisdiction where it is established”*.



“If the foreign jurisdiction has a mixed approach where it considers the Foreign Partnership as fiscally **transparent for certain tax purposes and fiscally opaque for other tax purposes**, then that Foreign Partnership will not satisfy this condition”.

[CTGPTN1](#), Sec. 8.1.



Trustees are responsible for paying tax on income received by accumulation or discretionary resident trusts.

All income received by beneficiaries is treated as though it has already been taxed at 45%. You may be able to claim tax back on trust income you've received if any of the following apply: you're a non-taxpayer; you pay tax at the basic rate of 20% or at the higher rate of 40%



Foreign Partnership может претендовать на прозрачный статус, если оно *“not subject to tax under the laws of the foreign jurisdiction where it is established”*.



“If the foreign jurisdiction has a mixed approach where it considers the Foreign Partnership as fiscally **transparent for certain tax purposes and fiscally opaque for other tax purposes**, then that Foreign Partnership will not satisfy this condition”.

[CTGPTN1](#), Sec. 8.1.



Income derived by trusts will be taxed either at the trustee level or **in the hands of the beneficiaries if they are resident in Singapore** and entitled to the trust income. However, **income derived from a trade or business carried on by the trustee is subject to a final tax at the trustee level.**



INLAND REVENUE
AUTHORITY
OF SINGAPORE

Foreign Partnership может претендовать на прозрачный статус, если оно *“not subject to tax under the laws of the foreign jurisdiction where it is established”*.



“If the foreign jurisdiction has a mixed approach where it considers the Foreign Partnership as fiscally **transparent for certain tax purposes and fiscally opaque for other tax purposes**, then that Foreign Partnership will not satisfy this condition”.

[CTGPTN1](#), Sec. 8.1.



Trustee must pay tax on any income that your trust does not distribute to beneficiaries.

If a beneficiary getting money from a trust that's based in New Zealand, that trust will usually deduct any tax before they pay you.

If a beneficiary receives some, but not all, of a trust's income from a source that earned tax credits then he/she should receive the same share of the tax credits that one do of the original income source.

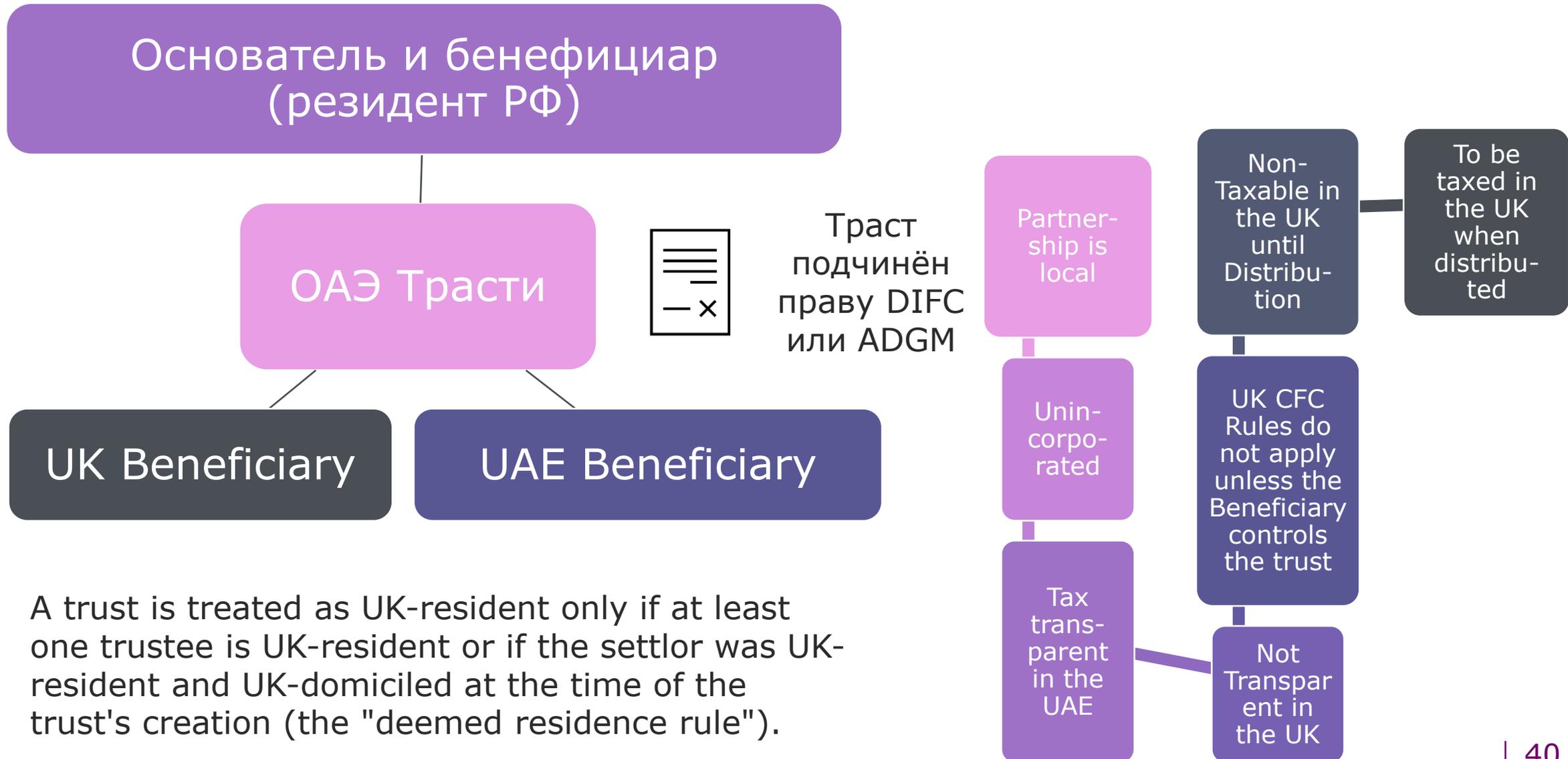


Inland Revenue
Te Tari Taake

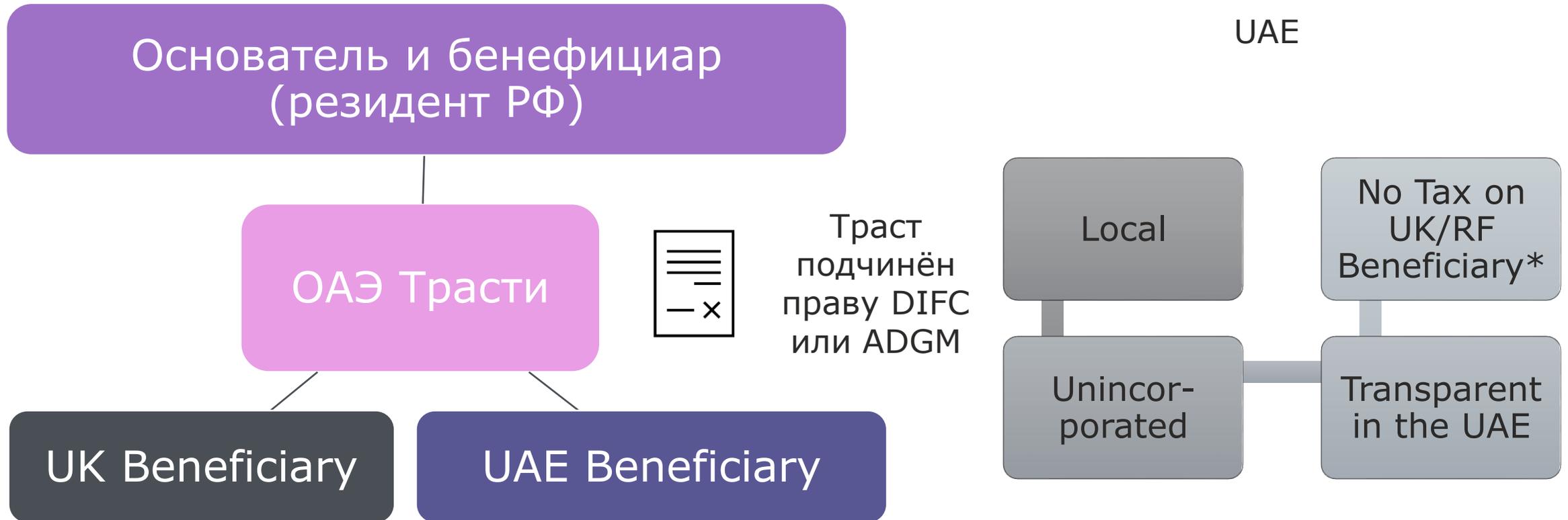


A Cook Islands **International** Trust is tax neutral in that **it is not subject to any form of Cook Islands taxation**. The Settlor and Beneficiaries, being non-resident in the Cook Islands for tax purposes, will however be subject to the tax laws in their home jurisdictions in so far as they apply to foreign trusts and assets transferred to and distributions made from such trusts.

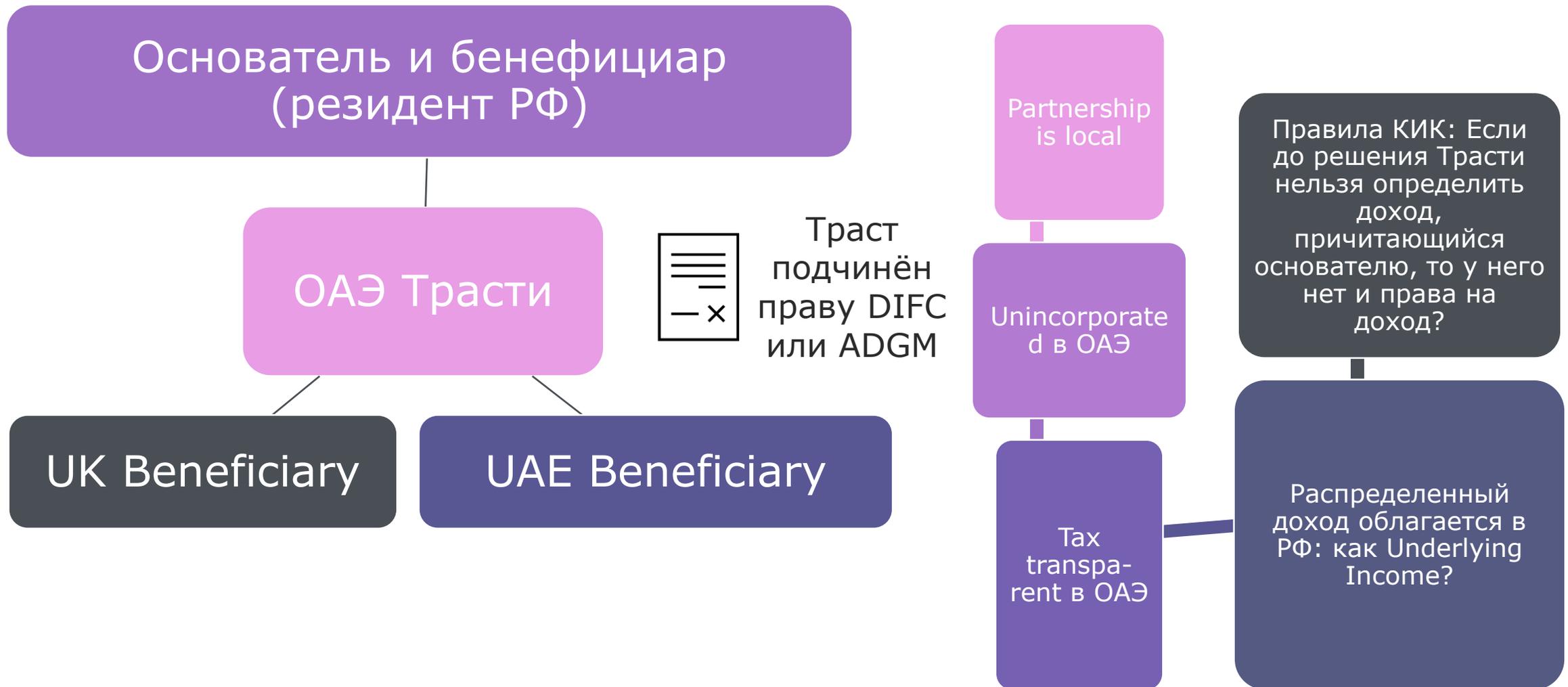




A trust is treated as UK-resident only if at least one trustee is UK-resident or if the settlor was UK-resident and UK-domiciled at the time of the trust's creation (the "deemed residence rule").



* При условии, что бенефициары физ лица и действуют Real Estate или Private Investments exception



04

Налоговое резидентство прозрачных структур

> *Модельная конвенция и практика её применения*

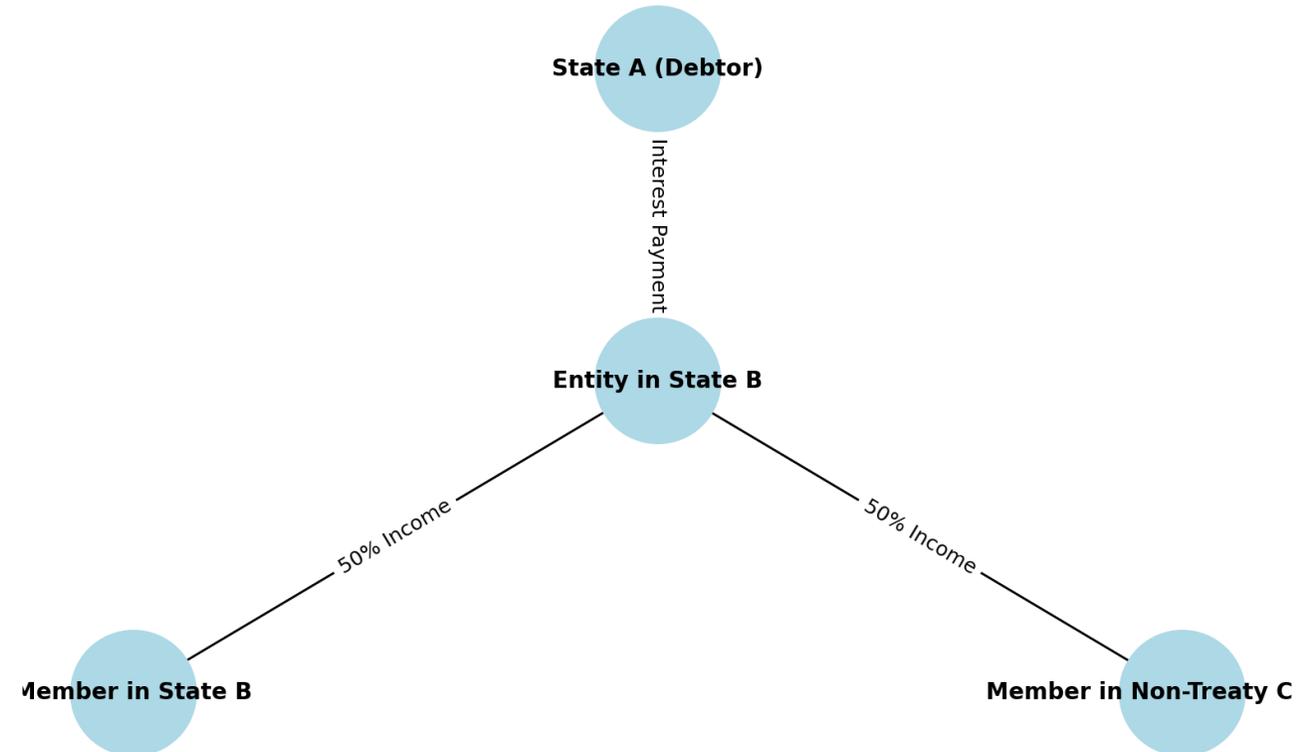
State A considers that an entity **established in State B** is a **company** and taxes that entity on interest that it receives from a debtor resident in State A.

Under the domestic law of **State B**, however, the entity is treated as a **partnership** and the two members in that entity, who share equally all its income, are each taxed on half of the interest.

One of the members is a resident of State B and the other one is a resident of a country with which States A and B do not have a treaty.

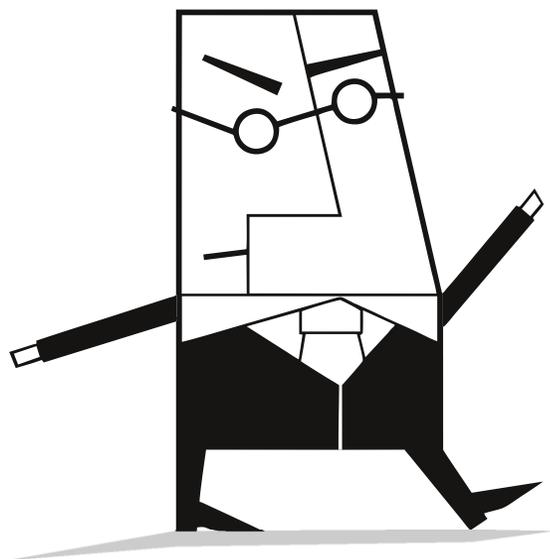
In such case, **half of the interest shall be** considered, for the purposes of Article 11, to **be income of a resident of State B**.

Tax Treaty Example: Differing Domestic Tax Treatments



*Комментарии к ст. 1 модельной
конвенции ОЭСР, п. 6*

Контактная информация



- **Россия**
Москва, Санкт-Петербург,
Нижекамск, Красноярск,
Владивосток
- **Китай**
- **Корея**
- **ОАЭ**
Дубай

 www.pgplaw.ru

 mena@pgplaw.ru

 +7 (495) 767-00-07