

Частная трастовая компания (ЧТК)

Оффшорный траст продолжает оставаться популярным механизмом сохранения и консолидации семейного состояния для будущих поколений.

Любой вид собственности – акции, недвижимости, наличные деньги и т.д. – могут быть помещены в траст. Дискуссии последнего времени привели к тому, что теперь стало возможным использовать совместно с оффшорными трастами преимущества частных трастовых компаний. Практически все оффшорные финансовые центры внесли изменения в свои нормативные акты, расширив их действие и на частные трастовые компании.

В современной экономической ситуации клиенты с каждым разом всё более и более предпочитают лично осуществлять контроль над администрированием своих семейных трастов, как правило – посредством частных трастовых компаний, которые выступают в роли попечителей семейных трастов. Уже из названия следует, что на попечителях лежит самая серьёзная ответственность за управление трастом. При назначении их учредителем (то есть, частным лицом, учреждающим траст), они становятся ответственными за все активы, переданные трасту во владение. Таким образом, управленческие навыки попечителей играют ключевую роль в успешном функционировании трастов.

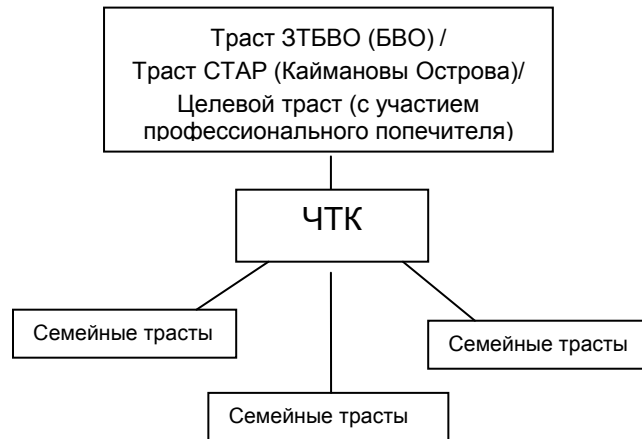
Для успешного осуществления деятельности траста требуется хороший попечитель. Как правило, потенциальные учредители или бенефициарии не знакомы с репутацией оффшорных профессиональных фидуциарных компаний или профессиональных частных попечителей. Соответственно, у некоторых учредителей возникает естественное нежелание передавать свои активы, можно сказать, абсолютно незнакомым людям. Одним из решений этой дилеммы является использование частной трастовой компании (ЧТК).

ЧТК – это учреждённая в частном порядке компания, которая выступает в роли попечителя одного или нескольких связанных между собой семейных трастов. Она обеспечивает конфиденциальность, контроль и влияние, меньшие расходы, улучшенную защиту от фидуциарного риска, гибкость и профессиональное управление трастом, и в то же время позволяет клиенту осуществлять надзор за деятельностью попечителя и даёт ему право, в случае необходимости, на смену администратора.

СХЕМА ЧТК

Члены семьи, в качестве одного из вариантов, могут разместить акции в ЧТК. В этом случае необходимо продумать схему таким образом, чтобы была предусмотрена возможность возврата акций по завещаниям членов семьи. Впрочем, вариант с размещением акций в ЧТК обычно не рекомендуется ни семье, ни учредителю траста: значительная часть контроля над акциями останется в руках у учредителя, и, соответственно, они будут находиться у него в собственности, что сделает акции уязвимыми в случае банкротства или развода.

Более подходящая стандартная схема выглядит следующим образом:



ЧТК будет выступать в роли попечителя семейного траста в рамках соглашения об обслуживании, заключённого с оффшорным администратором траста (который будет подготавливать счета и т.д.). Акции ЧТК будут находиться у профессионального попечителя. Существует целый ряд различных «топ-трастов», обладающих характеристиками, которые делают их подходящими для включения в эту схему. К ним можно отнести и указанные на диаграмме трасты ЗТБВО, и трасты СТАР (Специальный траст, альтернативный режим - STAR) на Каймановых Островах, хотя можно использовать и более традиционные виды трастов. Траст будет находиться в управлении у оффшорного администратора траста. В уставные документы «топ-траста» будут включены положения, разрешающие осуществление внешнего контроля контроллером / советом контроллеров, который опосредованно будет обладать правом на назначение директоров ЧТК.

Преимуществом данной схемы является то, что она даёт каждому члену семьи возможность участвовать в управлении делами на двух уровнях: в качестве члена совета директоров ЧТК и совета контроллеров. Это позволяет создать хорошую систему сдержек и противовесов и даёт членам семьи возможность участвовать в управлении делами через совет контроллеров, если они не входят в состав совета директоров ЧТК.

Хотя в схему и включён профессиональный попечитель, контролирующий ЧТК в качестве акционера, но он отчасти отдалён от семейного траста: у совета контроллеров есть право на замену профессионального попечителя, но только в том случае, когда совет действует в качестве доверенного лица. Профессиональный попечитель может воспротивиться своему смещению, если у него есть основания полагать, что совет контроллеров действует для достижения ненадлежащей цели, например, если мотивом для его смещения послужило желание заменить совет директоров ЧТК, а причиной этой замены является (мотивированный) отказ директоров от принятия какого-либо особого курса действий.

В качестве альтернативы можно учредить ЧТК как компанию с ограниченной ответственностью по гарантиям, а не по акциям. В этом случае члены семьи будут являться участниками компании с ограниченной ответственностью по гарантиям. Доли участников не подлежат передаче (таким образом, они не могут быть «атакованы» кредиторами, начавшими бракоразводный процесс супругами и т.д.). Вместо этого, в Уставе компании может быть указано, при каких обстоятельствах частное лицо может

стать участником компании или прекратить своё участие в ней. Данный вариант может быть привлекательным или нет, в зависимости от того, как к нему относится семья. Основные черты этой схемы заключаются в следующем:

Семья получает больше контроля над компанией. Тем не менее, от этого может создаться впечатление, что семья слишком непосредственно вовлечена в дела. Всё зависит от того, в какой юрисдикции проживают члены семьи, и как на практике осуществляется управление делами по этой схеме.

Возникает база для вовлечения в процесс будущих поколений / представителей различных ветвей семьи (в Уставе необходимо будет чётко прописать соответствующие права на голосование).

Отпадает нужда обращаться к услугам профессиональной трастовой компании, которая бы действовала в качестве доверенного лица, и, таким образом, удаётся избежать вышеуказанных рисков.

Неудивительно, что новые нормативные акты были восприняты положительно. Они позволяют создавать экономически эффективные структуры с ограниченной ответственностью, которые минимально влияют на конфиденциальность, позволяют быстрее вести дела и при этом дают гораздо большую степень контроля над решениями попечителя, чем в случае с корпоративным попечителем. Хотя необходимость обращения время от времени за профессиональной консультацией и не отпадает совсем, богатые семьи, желающие быть вовлечёнными в управление действиями попечителя и соответствующими активами, могут тщательно подобрать свой собственный совет директоров и не назначать профессионального попечителя, находящегося в далёкой юрисдикции, с законодательством которой члены семьи могут быть недостаточно хорошо знакомы. Корпоративную схему знает большинство клиентов; она делает управление активами более лёгким и может быть без труда интегрирована в схему управления семейным капиталом.

ЧТК является довольно-таки гибкой структурой и позволяет клиентам с ограниченным числом сотрудников или не имеющим свободного времени частично использовать в структуре услуги профессионалов. Например, мудрым решением было бы назначить в состав директоров одного или двух профессиональных директоров или заключить соглашение о предоставлении управленческих услуг с их провайдером, который занимался бы ведением документации, бухгалтерским учётом и выполнял другие административные функции.

Нормативные акты, регулирующие деятельность частных трастовых компаний, встречены с энтузиазмом: они дают надёжную базу для работы с клиентами в плане консультаций и помощи в разработке различных схем. Они позволяют всем юрисдикциям обогатить инновационную палитру своих современных трастовых законодательств. Это относится и к трастам СТАР на Каймановых Островах, и к трастам ЗТБВО на Британских Виргинских Островах.

ХАРНИЗ

London

Светлана Иванова
Специалист по развитию бизнеса
+ 44 (0) 207 842 6091
svetlana.ivanova@harneys.com

www.harneys.com