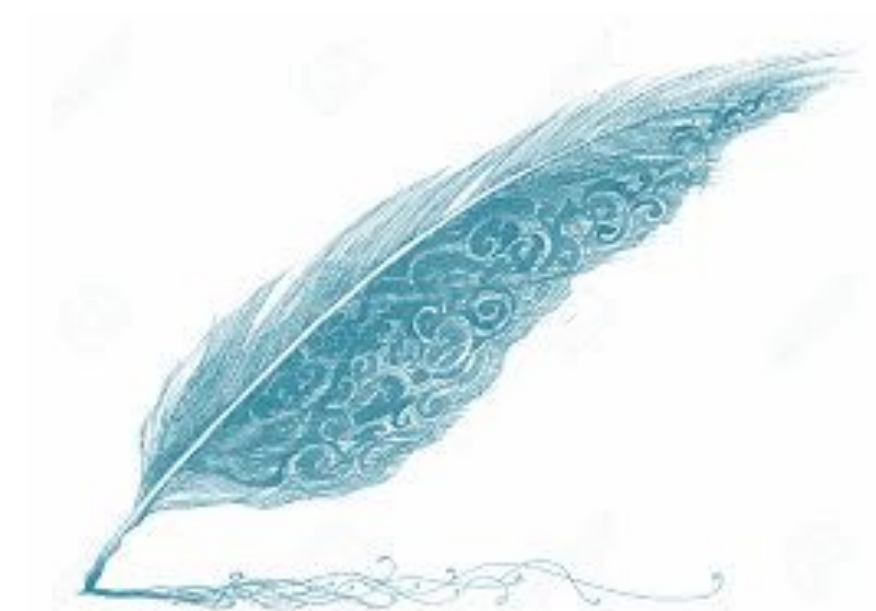


«Специфика использования траста в коммерческом обороте»



Офис в Москве

119180, Москва, Большая Якиманка, д. 1
Тел.: +7 (495) 653-83-00

Офис в Цюрихе

Beethovenstrasse 7
CH-8002 Zürich Switzerland
Тел.: + 41 797330091

Невозможно по-настоящему понять английское право, не зная истории
Англии

Раздел 1: Происхождение Траста



Раздел 1: Происхождение Траста

Общее право и право справедливости (1)



Следствием
Норманского
завоевания

системы английское право –

системы общего права (связанной с системой

law) при Короле была введена должность предыдущих решений

Лорда Канцлера (Lord Chancellor),

давшая начало Судам Канцлера

Решения Лорда Канцлера не зависели
от прецедентов и правил, а

основывались на его собственном

мнении, что послужило началом для

развития права справедливости (law of

equity)



Королевской Скамьи (King's
Bench). Усмотрение Судов

было ограничено общими

правилами,

сформировавшимися на основе

precedents

(прецедентов)

Supreme

Court of

Judicatur

e Act

187

3

Слияние судов
справедливости и

судов общего

права в 1873

размыло

формальные

границы, но

содержание

концепций по-

прежнему



Раздел 1: Происхождение Траста

o₂ consulting



Общее право и право справедливости (2)

Общее

право более доктринально и линейно;

- Приоритет четкости и предсказуемости для участников

Право

справедливости направлено на достижения справедливого результата и восполнение пробелов общего права

- Большая роль судебного

усмотрения (discretion)

Судебное усмотрение и гибкий инструментарий права справедливости позволяют английским судам

выносить осознанные и взвешенные решения с учетом обстоятельств каждого конкретного

ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЙ СОВЕТНИК ДЛЯ ВАШЕГО БИЗНЕСА

© O2 Consulting 2016. © O2 Consulting является товарным знаком, зарегистрированным по законодательству РФ. Все права защищены.

дела

Основные средства защиты:

- возмещение

убытков.

Средства защиты по

усмотрению суда:

- судебный запрет (injunction);

- исполнение в натуре (specific performance);

- и пр.

Раздел 1: Происхождение Траста

Максимы права справедливости (Equitable

maxims)

Принципы справедливости имеют приоритет над принципами общего права (Equity follows the law – but not slavishly or always)

Защита в случае, если отсутствие защиты по общему праву было бы несправедливым (Equity will not suffer a wrong to be without a remedy)

Приоритет намерения сторон над формой изложения их договоренностей (Equity looks to the intent rather than to the form)

Право справедливости признает юридический факт даже в отсутствие всех необходимых оснований для его наступления (порок формы) (Equity looks as done that which ought to have been done)

Злоупотребление правом не допускается (Equity will not permit statute or common law to be used as an engine of fraud)

Присуждение на основе принципов справедливости допускается только в пользу добросовестной стороны (He who seeks equity must do equity)

У каждого имущественного права должен быть правообладатель (Equity abhors a vacuum)

Доверительный собственник (Трасти) не вправе присваивать бенефициарный интерес третьего лица (A trust operates on the conscience of the legal owner of the property)

Раздел 1: Происхождение Траста

История расщепление права собственности

Во времена крестовых походов требовалось управление землями на местах



Крестоносцы передавали свои земли в управление наместникам

Обет бедности не позволял Францисканским монахам напрямую принимать пожертвования



Траст позволил монахам пользоваться средствами и защитить их от растраты

Концепция траста была первоначально признана правом справедливости, т.к. оно признавало приоритет содержания над формой

Раздел 1: Происхождение Траста

Кодификация траста

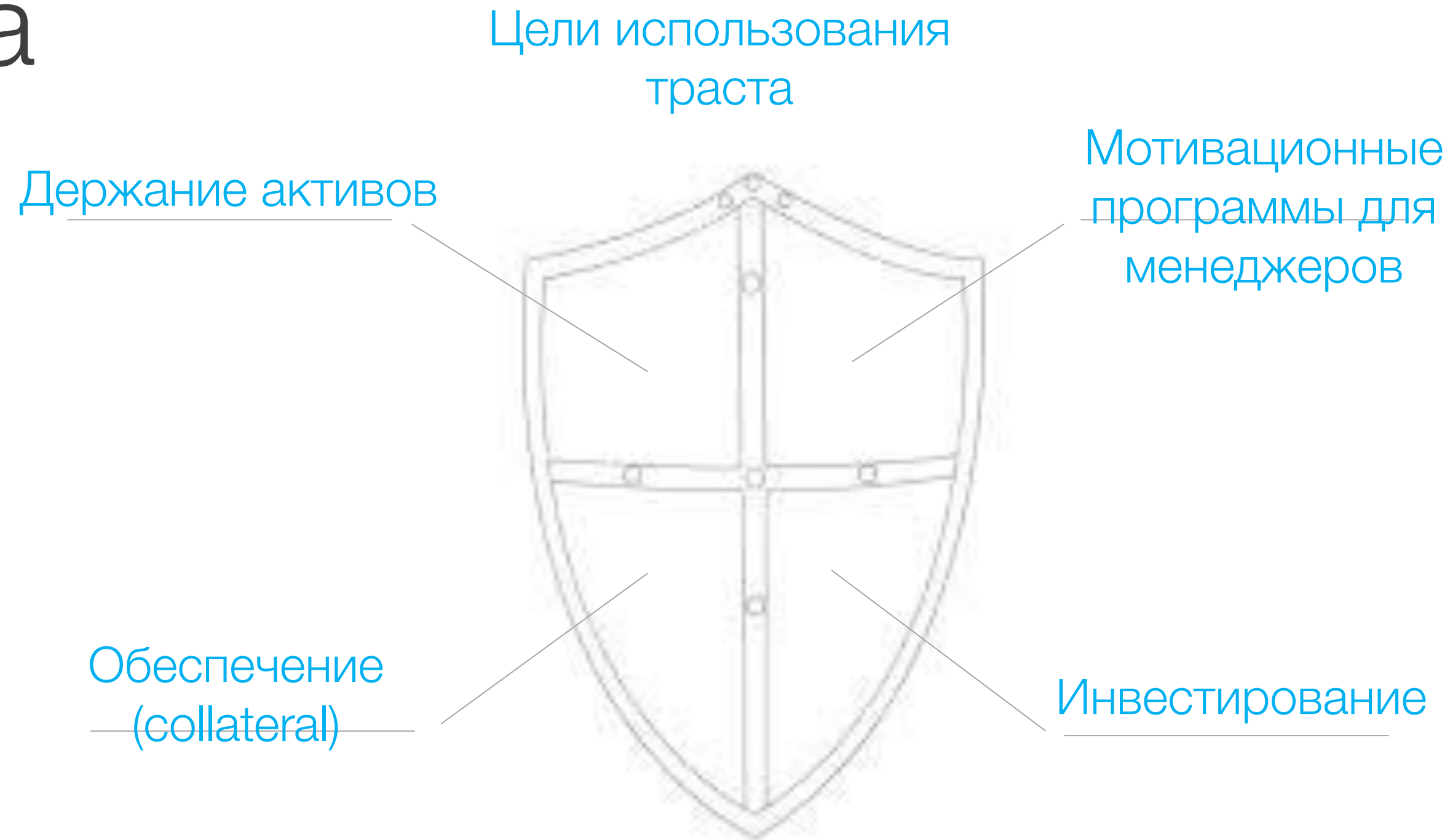
Окончательную форму
институт траста
приобрел с его
законодательным
закреплением

Закон

- Trustee Act 1925 (TA 1925)
- Law of Property Act 1925 (LPA 1925)
- Settled Land Act 1925 (SLA 1925)
- Variation of Trusts Act 1958 (VTA 1958)
- Perpetuities and Accumulations Act 1964 (PAA 1964)
- Perpetuities and Accumulations Act 2009 (PAA 2009)
- Trusts of Land and Appointment of Trustees Act 1996 (TLATA 1996)

Раздел 2: Цели использования траста

Раздел 2: Цели использования траста



Раздел 2: Цели использования траста

Мотивационные программы

- Одобренная Программа Распределения Прибыли (Approved Profit Sharing Scheme) (Ирландия) – сотрудники получают право конвертировать бонус участия в прибыли в акции компании-работодателя
- Согласно программе акциями должен владеть Траст минимум в течение двух лет
- Бонусы сотрудников компании направляются в адрес Трасти
- Трасти приобретает акции в компании в интересах сотрудников
- Компания вправе выплачивать дивиденды, которые Трасти

Раздел 2: Цели использования

траста

Акт о Специальных Трастах Виргинских Островов (Virgin Islands Special Trusts Act 2003)

Держание активов

Трасти должно быть лицо, имеющее лицензию, согласно

Закону о банках и трастовых компаниях БВО (Bank and Trust Companies Act 1990)

Трасти ВИСТА не имеет фидуциарных обязательств, кроме случаев, когда он вмешивается в дела компании на основании запроса бенефициара, протектора траста или иного

уполномоченного лица

предмет траста ограничен

одним типом имущества – акциями компаний, зарегистрированных на БВО (ст. 4(1) Акта)

По общему правилу Трасти не вправе отчуждать акции компании даже в случае уменьшения стоимости акций. Исключение составляет отчуждение на основании согласия большинства

директоров компании и лиц,

уполномоченных по трастовому -

Траст ВИСТА учреждается исключительно в письменной форме

Негативные обязательства:

- Не вмешиваться в управление компанией;
- Не подавать исков против компании (директоров);
- Не участвовать в

Раздел 2: Цели использования траста

Инвестирование

Трасты также выполняет функцию управляющего коллективными инвестициями.

Различают:

- Трасты работников;
- Пенсионные трасты;
- Паевые трасты.

Раздел 2: Цели использования

траста

Инвестирование

- Создается на основании закона об Альтернативном Режиме Специальных Трастов (The Special Trusts (Alternative Regime) Law 1997).
- Представитель (Enforcer), ответственный за защиту интересов бенефициаров перед Трасти и в суде

Траст СТАР (STAR) на Кайманских Островах

Одним из трасти должна быть трастовая компания, лицензированная на Каймановых островах

Срок действия СТАР-траста может быть неограниченным

Бенефициар имеет меньше прав по сравнению с простым трастом из-за отнесения части полномочий к функции Представителя (например: отсутствует право на ознакомление с документами траста, право на прямой иск в адрес Трасти или Представителя)

Раздел 2: Цели использования траста

Обеспечение (Collateral)

- Траст часто используется как держатель обеспечения, предоставленного заемщиком в сделках синдицированного займа
 - Использование траста позволяет избежать необходимости оформлять залог в отношении всех кредиторов
 - Титул на обеспечение переходит к независимому Трасти, назначаемому на основании трастовой декларации
 - Трасти выполняет функцию представителя кредиторов в суде
- Основные преимущества:**
- Траст позволяет Трасти владеть обеспечением на основании одного документа, например: облигация;
 - После назначения Трасти список бенефициаров Траста может быть изменен без

изменения обеспечительной документации.

Раздел 3: Концепция трастовых отношений

Раздел 3: Концепция трастовых отношений

o₂ consulting 

Понятие траста

Понятие траста

Траст накладывает обязательство в отношении управления имуществом на владельца титула (Трасти), которое требует от Трасти действовать добросовестно и в интересах бенефициара при управлении имуществом, а бенефициар, в свою очередь, приобретает имущественное право на предмет траста

Раздел 3: Концепция трастовых отношений

Расщепление траста

- Расщепление права

собственности на титульное
владение и бенефициарный
интерес

Право собственности
(Титул)
(Legal title)

Право бенефициара
(Beneficial interest,
Equitable interest)



Раздел 3: Концепция трастовых отношений

Виды трастов (1)

Виды трастов

Фактический траст
(Resulting Trust)



Подразумеваемый
Траст (Constructive
Trust)



Формально
Определенный Траст
(Express Trust)



Раздел 3: Концепция трастовых отношений

Фактический траст (Resulting Trust)

Основания для возникновения: Виды трастов (2)

- Порок формы

В случае если траст был правозглашен, однако бенефициар имущества не может быть определен (траст признан недействительным, нарушены условия траста, пробел в праве) (Vandervell v IRC [1967])

- Отсутствие намерения

передать имущество в траст

Пример: Отец передает

имущество сыну. Суд презюмирует, что было намерение

передать титул и бенефициарный

интерес. Если доказано обратное, суд

- *Putnase v Rice Resulting Trust* – Оплаченное, но не

интересах отца

переданное в собственность имущество признается находящимся в трасте в интересах плательщика, если

Бенефициарный интерес возвращается
учредителю

Право
справедливости



Раздел 3: Концепция трастовых отношений

Виды трастов (3)

Закон



Подразумеваемый
Траст (Constructive
Trust)

- Не требует формальностей и создается на основании закона
- Признается судом, если Трасти знал или д.б. знать о трасте, но продолжил действовать не в интересах бенефициара

Основания для возникновения:

- Неправомерные действия:
 - Извлечение персональной выгоды в нарушение фидуциарной обязанности;
 - Незаконное присвоение средств;
 - Оспоримые сделки (введение в заблуждение под влиянием обмана или угрозы).
- Совместная воля сторон:
 - Период, начиная с момента заключения договора купли-продажи до получения оплаты по договору

Раздел 3: Концепция трастовых отношений

Виды трастов (4)

- Требуется соблюдения формальностей

Формально
Определенный Траст
(Express Trust)

Правило трех (the three certainties)

Общее право



- Направленность воли на создание траста (certainty of intention)
 - Определяемость имущества, передаваемого в траст (certainty of subject matter)
 - Определяемость бенефициаров (объектов) траста (certainty of objects)

Раздел 3: Концепция трастовых отношений

Виды трастов (5)

Мнимые трасты

- Мнимый траст — документы и действия лица, направленные на формирование представления у суда или третьих лиц о возникновении прав и обязанностей, отличных от прав и обязанностей, которые такое лицо намеревалось приобрести (передать) Rahman v Chase Bank (CI)

Trust Co Ltd.

Учредитель траста сохранил право распределять капитал траста любому лицу, включая себе без согласия Трасти. При этом, Трасти был уполномочен распределять капитал в пользу учредителя, действуя исключительно в интересах учредителя. Основные полномочия Трасти требовали письменного согласия учредителя.

- Траст был признан мнимым, т.к. фактически полностью контролировался учредителем

Раздел 3: Концепция трастовых

ОТНОШЕНИЙ

Westdeutsche Landesbank v
Islington LBC [1996]

Муниципалитет получил средства от банка по контракту, который впоследствии был признан недействительным. На момент рассмотрения дела средства были потрачены. Траст не был признан в силу отсутствия осведомленности получателя

средств о ничтожности контракта. Четыре основных принципа:

Влад **1** Направленно
1. **Направленность на добросовестность.** Траст должен выполнять цели, установленные при учреждении формально определенного траста или вытекающие из закона и его

2 Недобросовестность Трасти
2. **Недобросовестность Трасти.** На основании закона траст может быть признан судом только в случае, если Трасти знал (должен был знать) о наличии недобросовестности в своих действиях

3 Определенность имущества траста
3. **Определенность имущества траста.** Траст признается в отношении имущества, которое можно определить

Траст **4** предоставляет имущественно
4. **Траст предоставляет имущественное право бенефициару.** Траст предоставляет бенефициару два права:

- имущественное право на основании принципов справедливости;
- право требовать привлечения Трасти к ответственности в суде

Раздел 3: Концепция трастовых отношений

Westdeutsche Landesbank v Islington
LBC [1996]

С даты учреждения траста бенефициар приобретает имущественное право по отношению к активам траста, основанное на праве справедливости, которое он вправе защитить против любого последующего владельца этого имущества (или производного от него, но отслеживаемого), кроме как против лица, которое приобрело титул за вознаграждение и не знало о наличии такого имущественного права.

Лорд Брун-
Уилкинсон (Lord
Browne -
Wilkinson)

Раздел 3: Концепция трастовых отношений

Аргументы 3А и против контрактного анализа траста



- В трастовых соглашениях с профессиональными Трасти ответственность Трасти будет ограничена, в связи с чем обязанности Трасти должны толковаться, исходя из договорного права, а не трастовых отношений
- Договорное право защищает автономию воли сторон, в силу чего суды менее склонны вмешиваться в отношения, согласованные сторонами
- При толковании трастовых отношений, основанных на принципе добросовестности, суды могут игнорировать договорные намерения сторон



- Договорные отношения между Трасти и учредителем траста на практике определяют отношения сторон и толкуются сторонами, в то время как принципы добросовестности и основные фидуциарные обязанности остаются за рамками договора, если не урегулированы им
- Траст основан на обязательственных отношениях между Трасти и бенефициаром, а не на принципах имущественного права

Раздел 3: Концепция трастовых отношений

Аргументы за и **ПРОТИВ** контрактного анализа траста



- Траст и договор – различные институты. Трастовые отношения всегда порождают фидуциарную обязанность, в то время как договоры – нет (кроме агентского соглашения и партнерства)
- Самые базовые и основные принципы трастовых отношений не могут быть исключены даже на основании договора
- Не все трасты создаются на основании договора между учредителем и трасти. Например: подразумеваемый траст, фактический траст, формально определенный траст, основание для признания судом которого являются ясные намерения собственника
- Траст основан на имущественных отношениях, т. е. в отсутствие имущества траст не может быть создан. Понятие трастовых отношений объединяет принципы справедливости, имущественного права и обязательств, основанных на праве справедливости

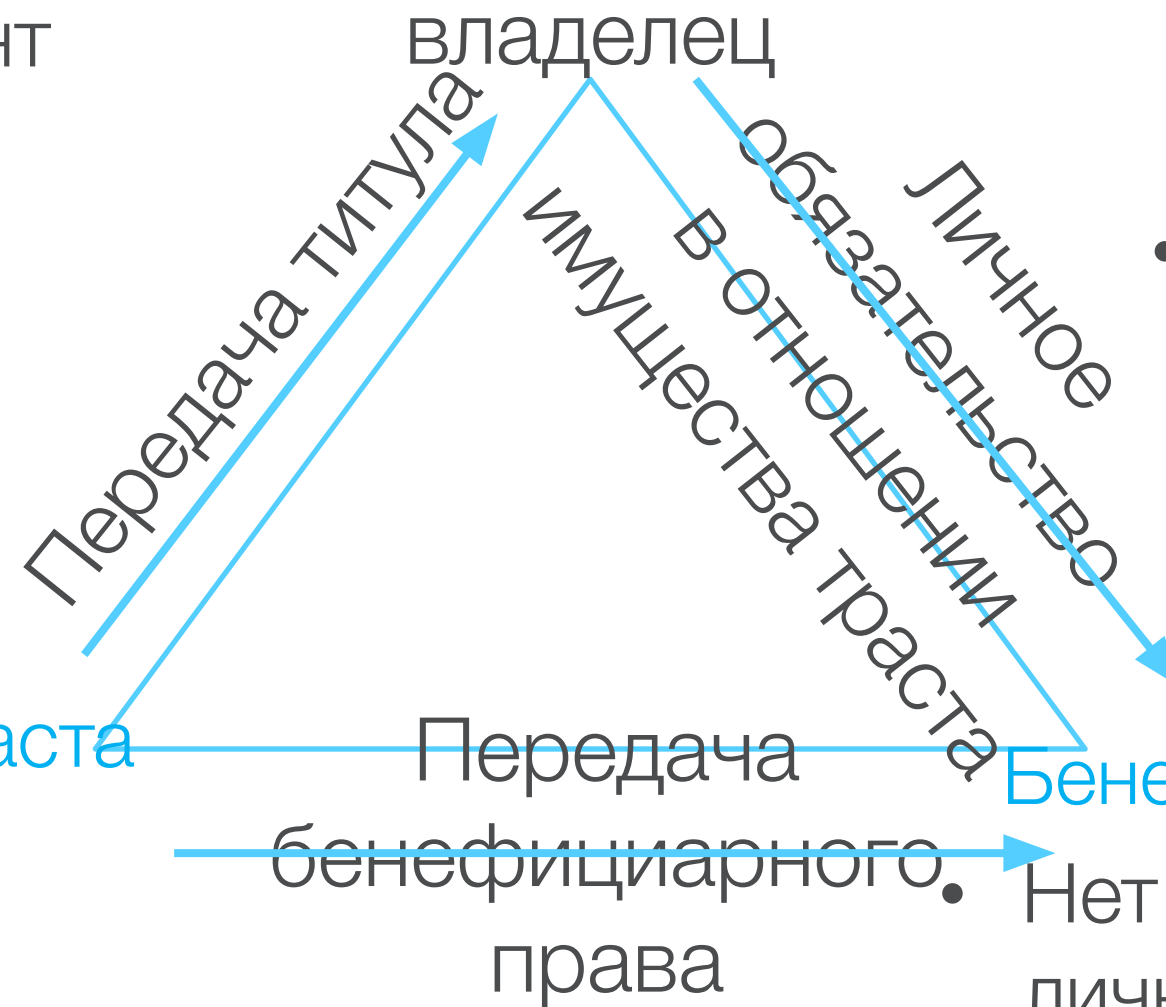
Раздел 4: Формально определенный траст

Раздел 4: Формально определенный траст

траст

- Учредитель должен иметь абсолютный титул на момент учреждения (формальный и бенефициарный)
- С передачей имущества право собственности переходит в пользу Трасти и траст считается учрежденным
- Учредитель вправе быть и Трасти и бенефициаром траста

Доверительный собственник
(Trustee) Титульный



- Трасти должен вести отдельный учет собственного имущества и имущества траста
- Трасти имеет права и обязанности по владению, распоряжению и пользованию имуществом траста в соответствии с условиями траста и законом
- Нет ограничений по количеству и личности Трасти (физические и юридические лица) (кроме траста в отношении земельного участка – до 4х Трасти)

Раздел 4: Формально определенный траст

Необходимые условия для учреждения Формально
Определенного Траста

Траст 

Форма

- Устная, письменная (обязательная письменная, если Предмет траста – земельный участок) или конклюдентная (Paul v Constance [1977], Re Kayford [1975]) форма волеизъявления (declaration of trust)

Субъект

- Правоспособность учредителя:
 - достижение 18 лет;
 - дееспособность
- Направленность воли на учреждение траста (certainty of intention)

Предмет

- Имущество точно определено
- Нет ограничений по виду имущества

Объект

- Бенефициары точно определены или должны быть определяемы в будущем

Раздел 4: Формально определенный траст

траст

Направленность воли на учреждение траста

- Значение имеет не столько (определенность слов) субъект

субъективное

намерение именно

создать траст,

сколько

направленность

воли на

совершение

действий, в

результате которых

создается траст, а

также

обстоятельства их

совершения

• «В полной

уверенности, что ...

она воспользуется

[имуществом] в

интересах одной или

нескольких племянниц

по своему

усмотрению»

(Comiskey v

Bowring-Hanbury [1905]

- траст признан)

• «В полной

уверенности, что

она сделает то,

что правильно

для детей» (Re

Adams and

Kensington Vestry

[1884]) –

признано

моральное

обязательство, а

• Намерение

сегрегировать

денежные

средства на

отдельном

банковском счете

с целью держания

их в интересах

клиентов

признается

трастом (Brazzill v

Willoughby [2009],

Paul v Constance

[1977], MacJordan

Раздел 4: Формально определенный траст

Имущество точно определено или должно быть определяемо в будущем

траст

- Недостаточно просто иметь возможность индивидуально определить имущество на момент признания траста – чтобы траст считался созданным, должно было произойти фактическое отделение имущества

Предмет
Традиционный

Взгляд

- Если имущество траста недостаточно индивидуально определено, траст не будет считаться созданным (Re London Wine Co (Shippers) Ltd [1986])
- Пока денежные средства с общего счета банка не переведены на личный счет клиента, траст не может быть создан (Re Global Trader

Нетрадиционный

Взгляд

- Если имущество траста нематериально (акции), то траст создается и в отсутствие индивидуального определения акций (Hunter v ~~Критика: определение акций~~ [1991]; Re Harvard Securities Ltd and Newbank [1997])
- ~~Противоречит~~ Westington LBC [1996];
- Нарушает принцип pari passu при банкротстве компаний

ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЙ СОВЕТНИК ДЛЯ ВАШЕГО БИЗНЕСА

© O2 Consulting 2016. © O2 Consulting является товарным знаком, зарегистрированным по законодательству РФ. Все права защищены.

Раздел 4: Формально определенный траст

траст Бенефициары точно определены или должны быть определяемы в будущем

Объект

- Какой тип траста? Дискреционный траст (класс бенефициаров), траст (с фиксированным списком бенефициаров), фидуциарные полномочия или личные полномочия
- Определяем ли бенефициаров? Тест на «Да или Нет» - в качестве бенефициаров может быть выбран класс, однако Трасти должен быть способен понять, входит ли конкретное лицо в класс (McPhail v Doulton [1970], Re Gulbenkian [1968])
- Неопределенность в отношении точного числа бенефициаров не является основанием для непризнания траста, если основные бенефициары определены (Re Baden (№2) [1973])

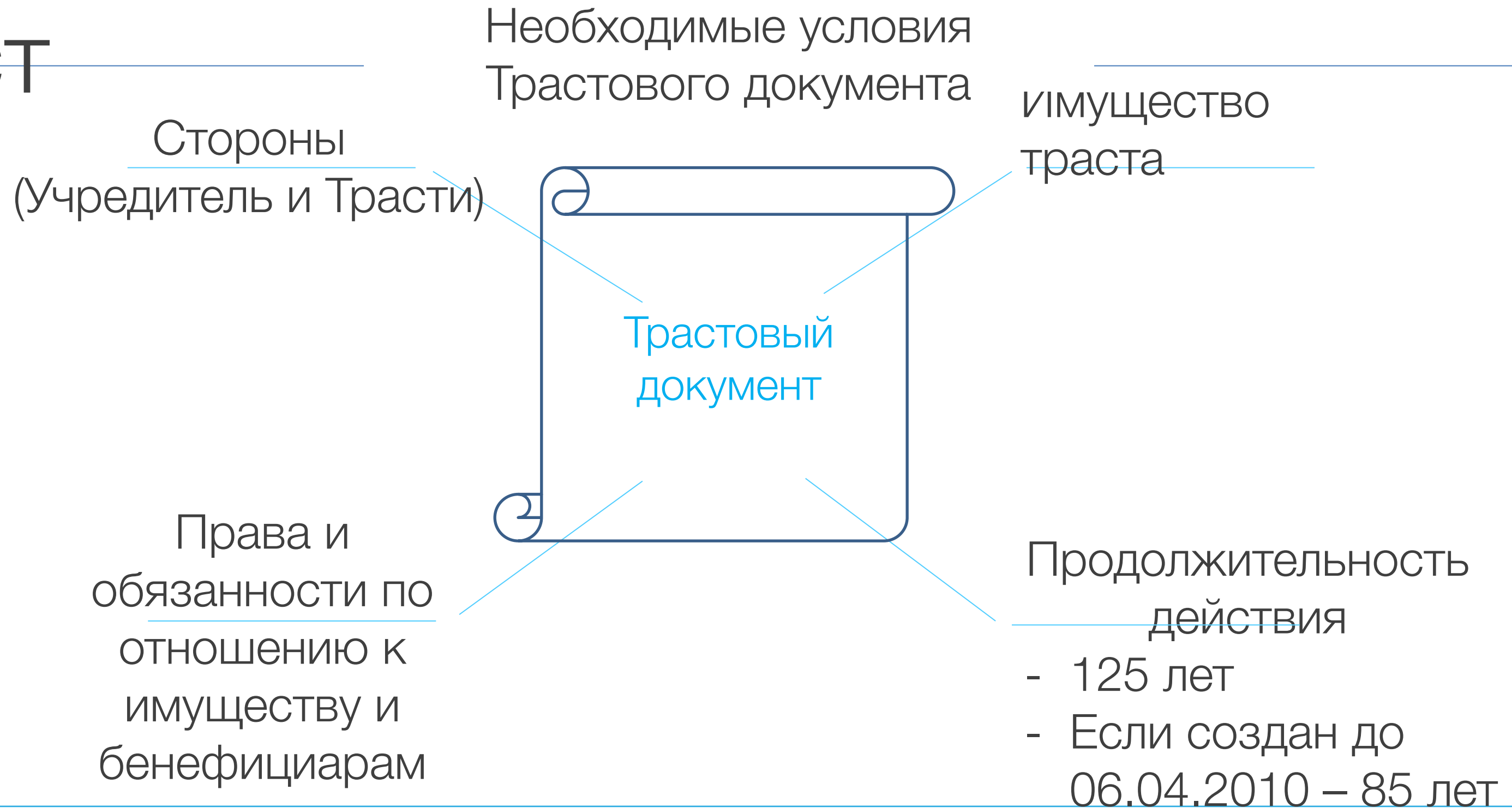
Раздел 4: Формально определенный траст

Принцип
бенефициара
(Beneficiary
principle)

Хотя бы одно лицо должно быть
бенефициаром траста

- Бенефициар владеет имущественным правом, что дает ему право (locus standi) обращаться в суд с требованием привлечения Трасти к ответственности за невыполнение своих обязанностей
- По меньшей мере один бенефициар должен владеть имущественным интересом в трасте согласно максиме права справедливости о том, что у каждого имущественного права должен быть правообладатель
- Траст в интересах абстрактной цели не признается действительным, так как не позволяет определить бенефициара, который вправе обратиться в суд в случае недобросовестности Трасти

Раздел 4: Формально определенный траст



Раздел 4: Формально определенный траст



траст

Распределение активов между бенефициарами и Ликвидация в результате действий траста

- По условиям Траста (например: после суда гибели лица, имевшего пожизненное право пользования имуществом траста, абсолютный титул возвращается учредителю);
- Право назначения (appointment) или распределения (advancement) (Например: при достижении возраста 18 лет, бенефициары получают имущество траста);
- Управление имуществом траста

действий бенефициаров
Право ликвидировать траст решением бенефициаров, имеющих права все имущество траста (Hughes and others v Bourne and others [2012])

Назначение Трасти

- Вправе назначить первого трасти и лицо, уполномоченное назначать трасти в будущем

- Вправе оставить за собой право назначения трасти

- Если трастовым

документом не

предусмотрен один из

двух вариантов. правом

Учредитель:

- Вправе определять порядок смены Трасти
- Если такой порядок не определен, то Трасти может быть заменен:
 - Если находится вне территории UK больше 12 мес. подряд;
 - Отказ или неспособность выполнять функции Трасти (сек. 36 TA);
 - По решению суда (в т.ч. по заявлению бенефициара (сек. 19 TLATA))

Раздел 4: Формально определенный траст



Основная обязанность Трасти - действовать в интересах

бенефициаров траста

1 Права и обязанности траста (duty of skill and care)

- Предусмотрено законом (TA 2000)
- Может быть исключена трастовым документом
- Уровень требования осмотрительности зависит от заявленного профессионализма трасти
- Осмотрительность в отношении:
 - Инвестирования имущества;
 - Приобретения земельных

2 И И Фидуциарные обязанности (Fiduciary duties)

- Не создавать конфликт интересов
- Не извлекать личную выгоду из деятельности Трасти, если только прямо не предоставлено такое полномочие
- Не ограничивать свободу принятия решений
- Не делегировать полномочия, если иное не предусмотрено трастовым документом
- Действовать в интересах бенефициара (best interests)

Раздел 4: Формально определенный траст

Права и обязанности

Конфликт
интересов

- Трасти не вправе от своего имени заключать сделку с трастом, если иное не предусмотрено трасторвым документом или законом. **Пример:** продажа имущества траста в пользу трасти. Независимо от коммерческой выгоды для Траста такая сделка будет признана недействительной (Re Thomson's Settlement [1986])
- Траст не вправе использовать информацию, полученную при управлении трастом для личной выгоды

Пример: Трасти приобрел в собственность акции компании, другой пакет акций которой находится в собственности траста. Суд признал траст **бенефициаром** всей полученной прибыли (Boardman v Phipps [1967])

Раздел 4: Формально определенный траст

Права и обязанности Трасти

Ограничение свободы

- Трасти не вправе по договору с третьим лицом быть обязанным действовать согласно определенным предписаниям ограничение признается недействительным, оставляя право для другой стороны требовать возмещения убытков (Coronation Syndicate v Lilienfeld [1903])
- Трасти вправе принимать добросовестные и взвешенные решения, исполнение которых будет произведено в будущем (Tinsley v Granville [1992])
- Фактальность взвешенности [1964] - добросовестности решения зависит от конкретных обстоятельств до и после принятия решения

Дирекция безотзывной

оферты акце
Полле

Траст
и

а) отсутствие предложения:
большой ценой правомерн

б) была предложена
большая цена

Пример: обязательство не распределять доход в течение длительного времени
Трасти должен действовать осмотрительно при принятии обязательств, всегда действуя в интересах бенефициара

Раздел 4: Формально определенный траст

Права и обязанности Трасти

Право на инвестирование
(секция 3 TA 2000)

- Приравнивание Траста к абсолютному собственнику активов
- Траста для целей инвестирования
- Траст не ограничен в выборе объектов инвестирования, однако должен придерживаться определенных принципов:
 - Оценивать приемлемость объекта инвестирования и необходимость диверсифицировать активы траста;
 - Контролировать совершенные вложения;
 - Стремиться получать квалифицированные рекомендации

Право на приобретение
Земельного участка
Закон разрешает приобретение
имущественного права на земельный
участок (фригольд, лизхолд) на
территории Великобритании (сек. 8,
10 TA 2000). Трастовый документ
может предусматривать иные
территории

- Управление акциями
- Голосующие права, участие в распределении прибыли, назначение представителя для голосования (сек 3, TA 2000)
 - Право отчуждать акции

траст

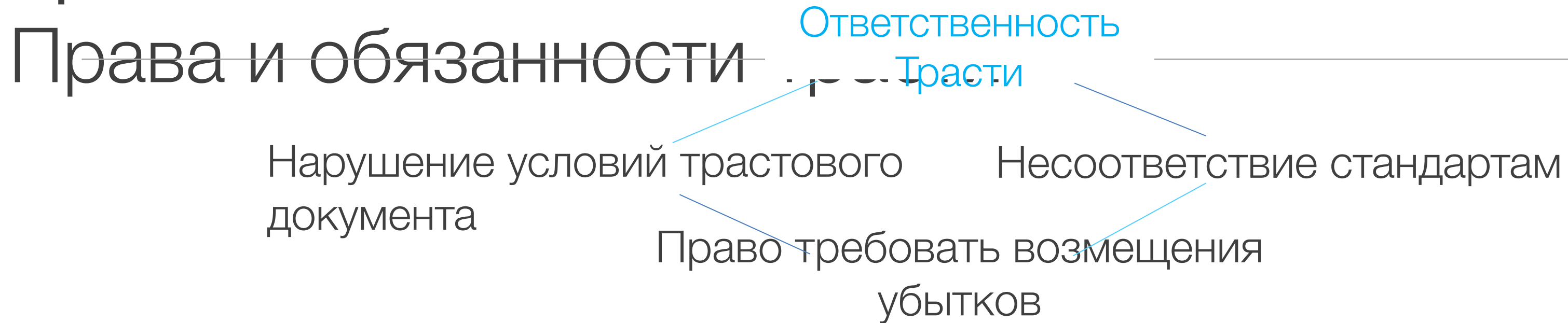
Заемное

Права и обязанности Трасти

- Трасти не вправе привлекать заемный капитал для целей инвестирования
- Трасти вправе привлекать средства для целей, предусмотренных трастовым документом (выплаты бенефициарам, иное) при продаже, конвертации, залоге имущества Траста (сек. 16, ТА 1925)
- Право предоставлять займы:

Под коммерчески обоснованный процент
- Необеспеченные займы не допускаются, если иное не предусмотрено законом или трастовым документом
- Безвозмездные займы не допускаются, если иное не предусмотрено законом или трастовым документом, кроме случаев когда трасти по

условиям траста вправе распределить капитал траста между бенефициарами (advancement)



Исключения:

- Бенефициар, являющийся дееспособным и действующий по своей воле, соглашается с фактом нарушения

- По решению суда, если Трасти действовал честно и разумно (Сек. 61, ТА 1925)

Раздел 4: Формально определенный траст



Ограничение ответственности Трасти на по условиям

Трастового документа

Права и

- Возможно исключить
- Обязанности действовать осмотрительно (Duty of skill and care) (пар. 7, Прил. 1, TA 2000);
 - Грубой неосторожности (Gross negligence)
 - Мошенничество (actual fraud);
 - Нарушение основных обязанностей действовать:
 - честно (honestly)
 - добросовестно (in good faith)
 - в интересах бенефициара (in best interests)
- В случае противоречия между двумя положениями трастового документа, широко сформулированная оговорка, исключающая ответственность профессионального Трасти, трактуется узко в интересах бенефициара
 - Профессиональный Трасти не освобождается от ответственности, если полагался на положение, которое предусмотрено для непрофессионального

Раздел 4: Формально определенный траст

Презентация Вознаграждение Трасти Информации Трасти

- По общему правилу запрещено (Robinson v Pett [1734]), если иное не предусмотрено трастовым документом, законом, решением суда или решением всех бенефициаров траста (бенефициары должны быть совершеннолетними)
- Профессиональные Трасти вправе претендовать на разумное вознаграждение, если дано согласие других Трасти (сек. 29, TA 2000)

Раздел 5: Концепция доверительного управления в России

Раздел 5: Концепция доверительного управления в России

Понятие доверительного управления

ст. 1012

По договору доверительного управления имуществом одна сторона (учредитель управления) передает другой стороне (доверительному управляющему) на определенный срок имущество в доверительное управление, а другая сторона обязуется осуществлять управление этим имуществом в интересах учредителя управления или указанного им лица (выгодоприобретателя)

Раздел 5: Концепция доверительного управления в России

Признаки доверительного управления

- Осуществляется на основании договора
- Учредитель ДУ передает доверительному управляющему имущество
- ДУ осуществляется в интересах учредителя или указанного им лица
- Передача имущества в доверительное управление не влечет перехода права собственности на него к доверительному управляющему
- Объект ДУ: предприятия и другие имущественные комплексы, отдельные объекты, относящиеся к недвижимому имуществу, ценные бумаги, права, удостоверенные бездокументарными ценными бумагами, исключительные права и другое имущество, но не деньги

По общему правилу, доверительным управляющим может быть индивидуальный предприниматель или коммерческая организация управляющего

Раздел 5: Концепция доверительного управления в России

Существенные условия договора доверительного управления имуществом:

- 1 состав имущества, передаваемого в доверительное управление;
- 2 наименование юридического лица или имя гражданина, в интересах которых осуществляется управление имуществом (учредителя управления или выгодоприобретателя);
- 3 размер и форма вознаграждения управляющему, если выплата вознаграждения предусмотрена договором;
- 4 срок действия договора, по общему правилу не более 5 лет

Раздел 5: Концепция доверительного управления в России

Ответственность доверительного управляющего

Доверительный управляющий, не проявивший при доверительном управлении имуществом должной заботливости об интересах выгодоприобретателя или учредителя управления, возмещает выгодоприобретателю упущенную выгоду за время доверительного управления имуществом, а учредителю управления убытки, причиненные утратой или повреждением имущества, с учетом его естественного износа, а также упущенную выгоду

Раздел 5: Концепция доверительного

управления в России

Основания прекращения договора доверительного управления имуществом:

Прекращение договора

- смерть или ликвидация выгодоприобретателя, если договором не предусмотрено иное;
- отказ выгодоприобретателя от получения выгод по договору, если договором не предусмотрено иное;
- смерть, недееспособность или банкротство гражданина, являющегося доверительным управляющим;
- отказ доверительного управляющего или учредителя управления от осуществления доверительного управления в связи с невозможностью для доверительного управляющего лично осуществлять доверительное управление имуществом;
- отказ учредителя управления от договора по иным причинам, при условии выплаты доверительному управляющему обусловленного договором



СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ!

Жанна Томашевская

Партнер,
Руководитель международно-правовой
практики O2Consulting

Tel./ fax: +7 (495) 653 83 00

zt@o2consult.com

119180, Россия, Москва, Большая Якиманка, д.1

Данный документ подготовлен в соответствии с профессиональными стандартами O2 Consulting, на основании опыта и квалификации специалистов компании, и имеет общий характер, не учитывающий специфики каждого конкретного случая. Компания O2 Consulting не несет ответственности за использование кем-либо в своей деятельности информации, содержащейся в данном документе, без дополнительных консультаций со специалистами O2 Consulting.

® O2 Consulting является товарным знаком, зарегистрированным по законодательству Российской Федерации. Все права защищены. Ни одна часть данного документа не может быть воспроизведена в электронном виде или путем копирования, использована для дальнейшего распространения без предварительного согласования с O2 Consulting.

© O2 Consulting, 2016.