

РЕЦЕНЗИЯ

на выпускную квалификационную работу обучающегося СПбГУ

Карачковой Марины Игоревны

по теме «Трасты»

Актуальность выбранной Карачковой Мариной темы не вызывает сомнений. Институт трастов широко используется в международном праве. Трастовые структуры таких стран, как Лихтенштейн, Люксембург и Кипр положительно зарекомендовали себя на мировой арене и активно используются при структурировании бизнеса. Для России классическая форма траста является достаточно непривычным, сомнительным, а зачастую и пугающим явлением. В тоже время возможность «защищённой» передачи имущества в обособленный имущественный фонд с потерей титула собственника, с одной стороны, но сохранением контроля и бенефициарных прав, с другой, является привлекательной как для бизнеса, так и для частных лиц РФ.

Достоинствами работы и заслугой автора являются четко поставленные цели и задачи работы, детальный анализ и проработка вопроса, значительный объем анализируемой информации, в частности научных материалов, судебной практики, разъяснений уполномоченных органов, международной доктрины и научных статей. Важными достоинствами работы являются исторический анализ института траста, проведение сравнительной характеристики трастовых структур различных стран, анализ судебных решений международного уровня для формулирования природы и основных элементов траста, а также попытка критики национального законодательства.

Также стоит отметить письменную речь автора. Несмотря на академическую речь, работа легко и приятно читается, доступна к восприятию и выявлению ключевых мыслей. Автор не злоупотребляет цитатами научной литературы и нормативных актов. Заслуживает похвалы и оформление работы, соответствующее предъявляемым критериям и стандартам.

Однако при всех достоинствах следует отметить ряд слабых мест представленной работы. Во-первых, автор не акцентирует внимание и не подсвечивает проблемные и неразрешенные вопросы в конструкции траста как в его классической форме на международном уровне, так в его гибридной форме в РФ. Во-вторых, анализируя и критикуя действующее национальное законодательство, автор не делает конструктивных предложений, направленных на улучшение и изменение действующего регулирования. В-третьих, выступая за введение трастов в их классической форме, автор не поясняет, какие конкретно преимущества имеют трасты и какие практические

проблемы будут решены путем введения института трастов в РФ. В-четвертых, в разделе «Налогообложение трастового фонда и дохода от траста» автор путается в субъектах и объектах налогообложения. Определяя траст в качестве КИК (видимо, речь идет об иностранном трасте), автор проводит сравнительный анализ такого траста с российским наследственным фондом, упуская из внимания то, что иностранный траст, признаваемый КИК, не является налогоплательщиком в РФ.

На защите автору предлагается ответить на следующие вопросы по представленной выпускной квалификационной работе:

1. Автор делает вывод, что *«Перед российским правом порядком стоит большое количество вопросов, многие из которых может решить траст. В первую очередь, это наследственные вопросы, с которыми может не справиться наследственный фонд, но может справиться траст»*. Автору предлагается пояснить, какие конкретно преимущества траста перед наследственными фондами и почему для урегулирования проблемных моментов необходимо создание новой правовой конструкции, а не внесение изменений и доработка уже действующей?

2. Автору предлагается уточнить свои выводы, отраженные в главе «Налогообложение трастового фонда и дохода от траста», с учетом допущения, сделанного автором, о признании иностранного траста в качестве КИК для контролирующего лица в РФ, обратив особое внимание на заявление о возможности использования трастовых структур в целях налогового планирования и об отсутствии обязанности уплаты налога с дохода в виде прибыли траста. Кроме того, автора просят уточнить существуют ли формы трастов, которые не будут признаваться КИК в РФ?

3. С какими проблемами может столкнуться учредитель траста при создании траста, в частности при передаче имущества в траст? В частности, в связи с тем, что передача имущества в траст, по сути, представляет собой отчуждение права собственности на такое имущество, могут ли быть ситуации, когда учредитель траста ограничен в своем праве по передаче того или иного имущества?

В целом выпускная квалификационная работа Карачковой Марины Игоревны по теме «Трасты» заслуживает положительной оценки.

«28» мая 2021 г.

