

ЛИЧНЫЙ ФОНД



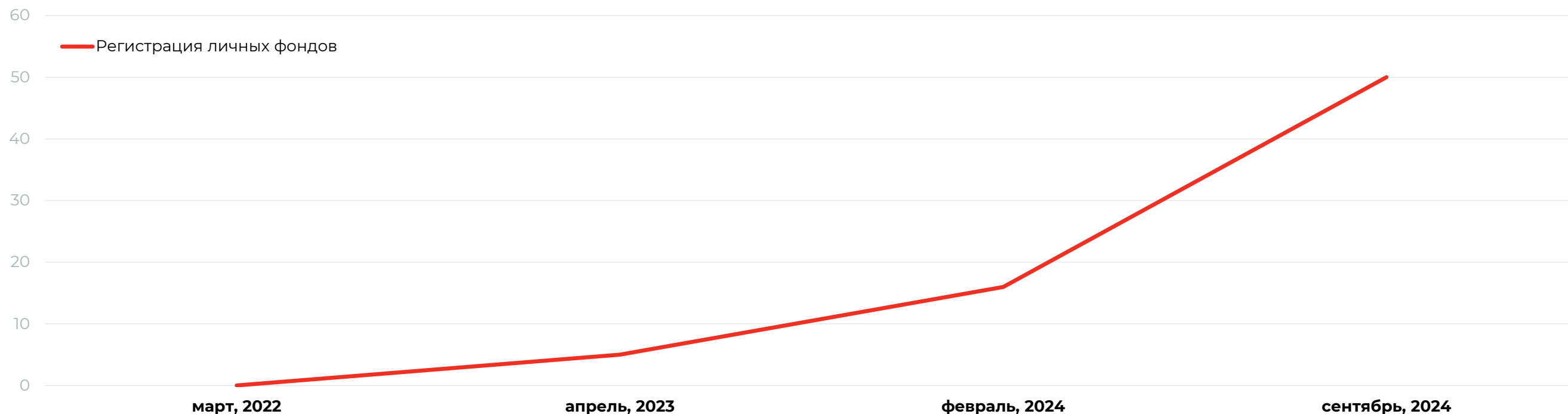
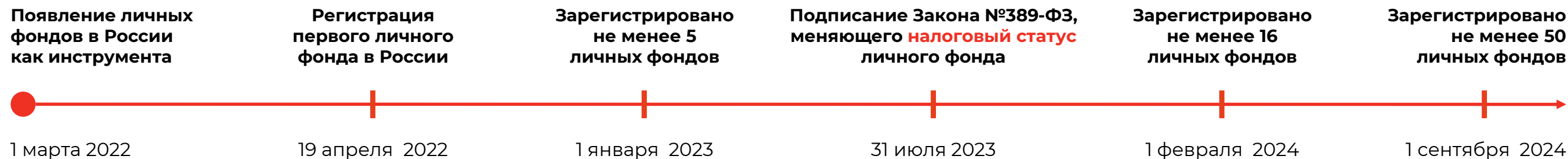
Как аналог зарубежных
трастов: возможности
и перспективы

Жарова Екатерина
УК «Альфа Капитал»



Личные и наследственные фонды в России

Популяризация инструмента



Цели создания фонда

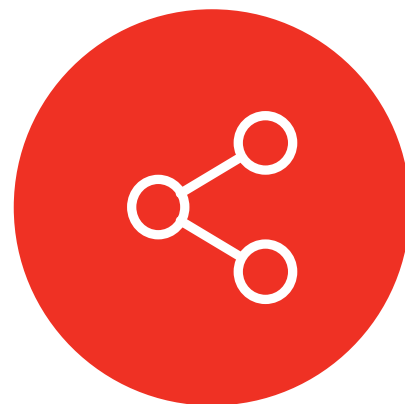
Какие задачи решает личный фонд?



Настроить **систему управления наследственным имуществом**



Структурировать активы для получения **конфиденциальности владения**



Обеспечить **гибкую систему передачи активов**, исходя из пожеланий учредителя



Защитить структуру от рисков **субсидиарной ответственности**

Налоговый статус личного фонда

Налогообложение личного фонда

Специальный налоговый режим

Личный фонд

1

НДС

- ✓ Уплачивается в общем порядке
- ✓ Внесение имущества в ЛФ не является реализацией - ?

2

Налог на прибыль

- ✓ 15% (более 90% - пассивные доходы - дивиденды, % и т.д.)
- ✓ 25% (общая)
- ✓ Нет льготы 5 лет владения долями / акциями
- ✓ Нет льготы «дочернего подарка»

3

Налог на имущество

- ✓ 0,3% жилое помещение, гаражи, машиноместа (до 300 млн. кадастровая стоимость)
- ✓ 2,2% (общая)

4

НДФЛ

От уплаты освобождены выгодоприобретатели:

- ✓ до смерти учредителя – учредитель + близкие родственники – резиденты РФ
- ✓ после смерти учредителя – любые выгодоприобретатели



- ✓ При дальнейшей продаже актива, полученного от ЛФ, выгодоприобретатель может учесть расход, понесенный учредителем на приобретение такого актива.
- ✓ При этом срок владения исчисляется с даты приобретения этого имущества в собственность учредителя (или с даты приобретения актива личным фондом).
- ✓ Срок владения не прерывается, если имущество передается из ЛФ обратно учредителю.

Открытые вопросы

Зоны роста регулирования личного фонда

Вопросы на практике



**Исключение
субсидиарной
ответственности**

Соотношение положений п. 6 ст. 123.20-4 и п. 6 ст. 123.20-6 ГК РФ и ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» от 26.10.2002 №127-ФЗ



**Раскрытие
бенефициара ЛФ /
статус КИК**

Статус выгодоприобретателей с точки зрения KYC и законодательства о КИК



**Оспаривание сделок
по передаче
имущества в фонд**

Соотношение прав лиц с обязательной долей в наследстве, не включенных в число выгодоприобретателей



**Отсутствие требования
к управляющим**

Возможность создания института профессиональных trustee, разработка критериев к таким управляющим

Налоговый статус личного фонда

Пробелы в правовом регулировании



Передача имущества
в личный фонд
третьими лицами

Налоговые последствия изменений п. 4 ст. 123.20-4 ГК РФ - ?



НДС при внесении
имущества в ЛФ

Письмо Департамента налоговой политики Минфина России от 27 марта 2024 г. №03-07-14/27530: передача недвижимого имущества в личный фонд, ранее использовавшегося в предпринимательской деятельности, осуществляемой на УСН, не облагается НДС при условии, что последующее использование не связано с предпринимательской деятельностью



Риски возникновения
дохода в натуральной
форме

Применение **ст. 211 НК РФ** в случае, если учредитель продолжает пользоваться имуществом, переданным личному фонду



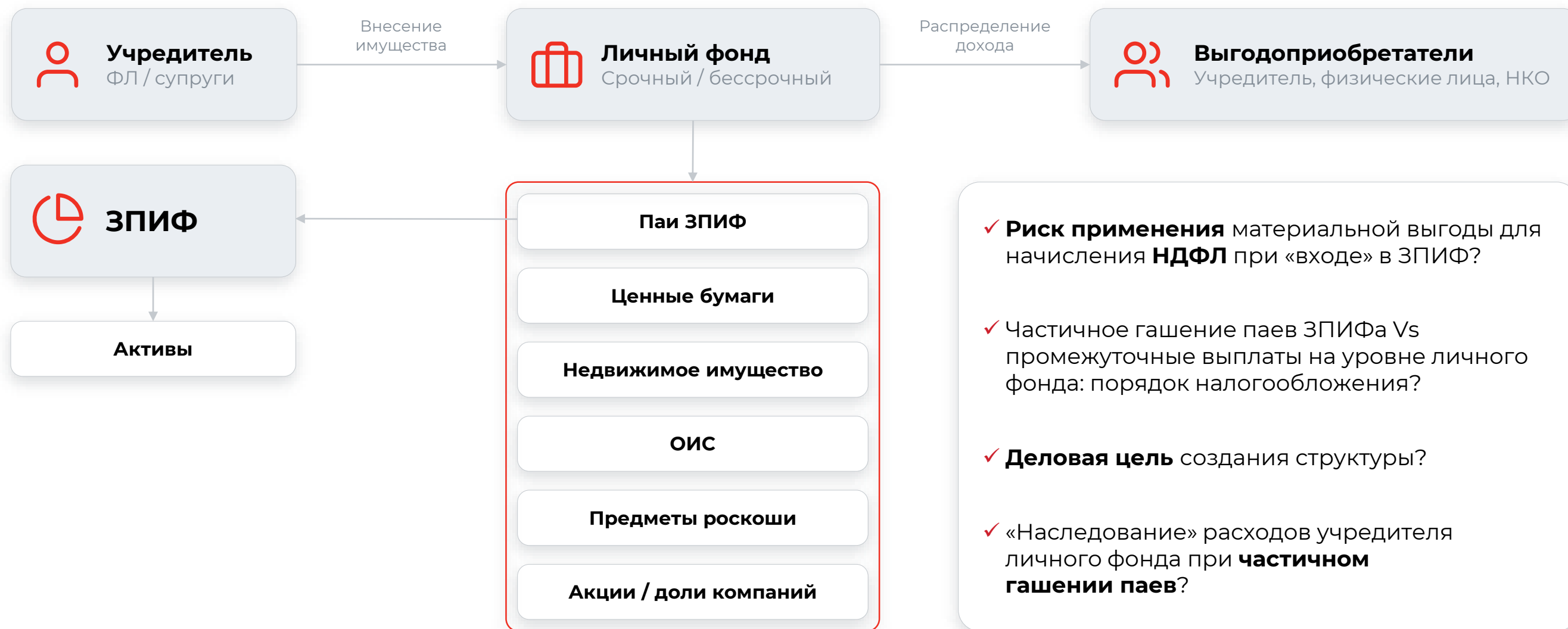
Выравнивание
налогового
режима ЛФ и ФЛ

Повышенная ставка **налога на имущество** Vs ставки для физических лиц

Личный фонд + ЗПИФ

Общая структура владения

Налоговое планирование Vs налоговые риски



**Спасибо
за внимание**