

ПАРАМЕТР	ЛИЧНЫЙ ФОНД (РОССИЯ)	FAMILY FOUNDATION (DIFC)
Правовая база	ГК РФ ст. 123.20-4 – 123.20-8, введены в 2022 г. специальным законом. Фонд – унитарная НКО без членов.	DIFC Foundations Law No.3 of 2018. Фонд – самостоятельное юридическое лицо (не траст, но сходная концепция).
Цель и деятельность	Управление личным имуществом учредителя при жизни и после смерти, благосостояние бенефициаров, наследственное планирование. Допускается предпринимательская деятельность, если служит целям фонда. Может создавать компании и участвовать в них.	Управление семейным богатством, защита активов, наследственное планирование, благотворительность. Основная деятельность: держать инвестиции и имущество семьи. Может владеть любыми активами по всему миру, создавать компании. Не предназначен для активной коммерции (если фонд ведет бизнес, он теряет льготы по налогу).
Учредитель (основатель)	Гражданин РФ, единолично (соучредительство не допускается, кроме супругов с общим имуществом). Учредитель не становится участником фонда и не сохраняет прав на переданное имущество . После создания учредитель неизменяем, заменить его нельзя.	Может быть любое дееспособное лицо (гражданин любой страны) или компания. Допускается несколько учредителей совместно. Учредитель может полностью исключить контроль или сохранить контроль через органы фонда (например, быть членом Совета или Гардиан с правом вето).
Минимальный капитал	Не менее 100 млн руб. (≈ \$1,3 млн) при учреждении – рыночная стоимость имущества, передаваемого в фонд. Требование не распространяется на наследственные фонды (посмертные).	Нет установленных требований. Фонд может быть учрежден с любым капиталом (хотя бы \$1). Обычно учредитель сразу или постепенно вносит значимые активы, но формально порога нет.
Органы управления	Обязателен единоличный или коллегиальный исполнительный орган (например, директор или совет директоров фонда), назначаемый учредителем. Могут быть иные органы (попечительский совет, наблюдатель и т.п.) по усмотрению учредителя, прописанные в уставе. Все внутренние документы (устав, условия управления) утверждаются учредителем и нотариально удостоверяются. После смерти учредителя изменить устав и условия управления нельзя, кроме как по решению суда в исключительных случаях.	Обязателен Council (Совет) – аналог правления, управляющий активами фонда. Состоит минимум из двух членов (физлица или компании). Также учредитель обычно назначает Guardian– контролеров с правом надзора или вето (обязательно после смерти учредителя). Гибкая структура: все роли и их полномочия прописываются в Charter и By-Laws. Учредитель при жизни может вносить изменения в уставные документы и стратегию фонда; после его смерти изменения ограничены условиями, заданными учредителем (но механизм более гибкий, чем в РФ, при жизни можно предусмотреть почти любые сценарии).
Бенефициары (выгодоприобретатели)	Любые лица (граждане, благотворительные организации, даже государство) могут быть указаны в качестве выгодоприобретателей, кроме коммерческих организаций и самого учредителя (но учредитель может быть бенефициаром, если прямо предусмотрено уставом). Бенефициары не имеют прав требовать имущество до наступления условий, указанных учредителем. Обязательные наследники (несовершеннолетние дети, нетрудоспособные иждивенцы) формально не учитываются, если имущество передано в фонд – оно не входит в наследственную массу. Однако практика по защите их прав пока не сформировалась (есть риск оспаривания через суд).	Бенефициарами обычно являются члены семьи учредителя, наследники, либо благотворительные организации. Учредитель может включить и себя, и любое доверенное лицо. Состав бенефициаров и условия получения ими выгод полностью определяются в By-Laws (не публикуются). Можно назначить бенефициаров условно (например, будущие потомки, по достижении определенного возраста и т.д.). Концепции обязательной доли нет, фонд не подчиняется нормам об обязательном наследовании (для нерезидентов и нефизических лиц в DIFC не применяется шариат по умолчанию). Соответственно, воля учредителя в распределении активов будет приоритетна.

ПАРАМЕТР	ЛИЧНЫЙ ФОНД (РОССИЯ)	FAMILY FOUNDATION (DIFC)
Налогообложение фонда	Прибыль фонда: льготная ставка 15% при >90% пассивных доходов (проценты, дивиденды, аренда, продажа ценных бумаг и др.). Иначе – 25%. Дивиденды облагаются 15%. Освобождение от налогов на прибыль при безвозмездном получении имущества не применяется (есть спец. исключение в ст.251 НК) – то есть имущество от учредителя не считается “подарком” для фонда с нулевым налогом, но и дохода как такового не возникает (учитывается балансовая стоимость по расходам учредителя). НДС: фонд признается плательщиком НДС на общих основаниях (20%) при оказании услуг, продаже товаров и т.д. Освобождены от НДС передачи имущества и прав бенефициарам. Другие налоги: налога на имущество – льготная ставка до 0,3% для жилых объектов. Нет специальных налогов/сборов при создании. <i>Условие и порядок применения налоговой ставки в размере 15% личными фондами (Пункт 2 ст. 284.12 НК РФ).</i> Личный фонд применяет налоговую ставку в размере 15 процентов при условии, что за отчетный (налоговый) период в общей сумме доходов личного фонда, учитываемых при определении налоговой базы по налогу (за исключением доходов в виде положительной курсовой разницы), более 90 процентов в совокупности составляют следующие доходы: 1. дивиденды; 2. доходы, получаемые в результате распределения прибыли или имущества организаций, иных лиц или их объединений, в том числе при их ликвидации; 3. процентный доход от долговых обязательств любого вида, включая облигации с правом на участие в прибыли и конвертируемые облигации; 4. доходы от реализации акций (долей) и (или) уступки прав в иностранной организации, не являющейся юридическим лицом по иностранному праву; 5. доходы по операциям с производными финансовыми инструментами; 6. доходы от реализации (в том числе погашения) инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов; 7. доходы от реализации недвижимого имущества; 8. доходы от сдачи в аренду недвижимого имущества. Исходя из этого: 1. доходы от продажи облигаций не подпадают под ставку 15%, НО 2. доходы от реализации (в том числе погашения) ПИФ подпадают, независимо от того, что внутри фонда, в том числе если там портфель облигаций.	Корпоративный налог: по общему правилу в ОАЭ – 9% на прибыль свыше 375 000 AED, но семейные фонды могут полностью избежать налога. При подаче заявки по ст.17 CT Law фонд считается прозрачным и не платит налог сам. Доходы проходят к бенефициарам: физические лица ОАЭ не облагаются подоходным налогом (его нет), корпоративный налог на них тоже не распространяется, если нет активного бизнеса. Таким образом, при пассивном характере фонда эффективная ставка = 0%. Если фонд не получил или потерял прозрачный статус, он все равно может претендовать на льготную ставку 0% как компания в свободной зоне (DIFC) при условии, что получает квалифицированный доход (т.е. деятельность и источники дохода соответствуют требованиям режима свободных зон, напр., только долгосрочные инвестиции). В любом случае, правильно структурированный фонд не платит налогов на доходы в ОАЭ. НДС: 5% при осуществлении облагаемых операций (например, коммерческая аренда). В типичном случае фонд не обязан регистрироваться по НДС, если лишь владеет инвестициями. облагаемые сделки (превышающие порог ~AED 375k/год) встречаются редко; если есть (продажа товаров, оказание услуг внутри ОАЭ) – тогда регистрация и уплата НДС необходимы. Прочие налоги: нет налога на прирост капитала, нет гербового сбора (кроме фиксированных небольших сборов при передаче недвижимости), нет налога на наследство или дарение.

ПАРАМЕТР	ЛИЧНЫЙ ФОНД (РОССИЯ)	FAMILY FOUNDATION (DIFC)
Налоги у бенефициаров	НДФЛ с выплат: 0%, если выполнены условия (выплата после смерти учредителя любым бенефициаром; либо при жизни учредителя самому учредителю, его супруге или близким родственникам, и получатели резиденты РФ) . Иначе выплаты могут облагаться НДФЛ 13% (например, если при жизни учредителя средства получает дальний родственник или нерезидент РФ). Но в рамках фонда обычно планируют выплаты так, чтобы налога не было. При дальнейшей продаже полученных активов: бенефициар учитывает прежние расходы фонда/учредителя, чтобы избежать двойного налогообложения прироста.	В ОАЭ отсутствует налог на доходы физлиц, поэтому любые распределения (дивиденды, деньги, имущество) из фонда бенефициарам не облагаются налогом. Если бенефициар – налоговый резидент другой страны, он должен следовать правилам своей страны. Например, для налоговых резидентов РФ получение дохода от иностранного фонда может расцениваться как доход, облагаемый по ставке 13% (если не квалифицировать его как наследство). Однако многие используют механизмы: либо бенефициары переезжают на ПМЖ в ОАЭ (становясь нерезидентами РФ), либо выплаты производятся после смерти учредителя и трактуются по аналогии с наследством. В любом случае, в самой юрисдикции DIFC выдача средств не облагается налогами.
Конфиденциальность	Устав и данные учредителя не публикуются с 2024 г.. Однако сам факт создания фонда отражается в ЕГРЮЛ (с указанием наименования, из которого видно “личный” или “наследственный” фонд). Условия управления фондом хранятся у нотариуса и не раскрываются публично (если иное не указано в уставе) . Бенефициары не указываются в госреестре. Тем не менее, фонд обязан вести бухгалтерский учет, сдавать налоговую отчетность в ФНС, проходить аудит (по общим критериям для НКО) и при запросах раскрывать информацию госорганам.	Публично доступно только основное реестр с указанием наименования и адреса фандейшн. Бенефициары и детали управления фигурируют только во внутренних By-Laws, которые конфиденциальны. Если используется корпоративный сервис-провайдер, его номинальный адрес может фигурировать вместо адреса фандейшн. DIFC не раскрывает информацию третьим лицам без законных оснований. Однако при открытии счетов и работе с банками фандейшн предоставит сведения о бенефициарах банку (в рамках KYC/AML). Также ОАЭ участвуют в автоматическом обмене финансовой информацией (CRS), поэтому наличие у фонда иностранных бенефициаров-резидентов других стран может привести к сообщению банком об их контроле над счетами в компетентные органы их стран.
Защита активов и риски	Учредитель несет субсидиарную ответственность по долгам фонда, если у фонда недостаточно имущества. Сам фонд (кроме наследственного) отвечает своим имуществом по личным долгам учредителя, но только в течение 3 лет со дня создания. Этот срок может быть продлен судом максимум до 5 лет в особых случаях (если кредитор не мог узнать о фонде в течение первых 3 лет) . Таким образом, передача активов в личный фонд дает защиту от кредиторов спустя 3-5 года после учреждения – имущество чисто от долгов учредителя. Однако в первые годы существует риск предъявления требований. Также, если учредитель банкрот, есть вероятность признания передачи в фонд недействительной как ущербной сделки (практика еще не сформирована). Против наследственных притязаний защита сильнее: имущество фонда не считается частью наследства, наследование идет по условиям фонда, хотя обязательные наследники теоретически могут пытаться оспорить.	Фонд и переданные в него активы защищены законодательством DIFC от посягательств. Исковая давность 3 года действует для любых попыток оспорить создание фонда или наделение его имуществом . После этого срока кредиторы учредителя или обходные наследники уже не могут претендовать на активы фонда. Учредитель не несет ответственности по долгам фонда (как и бенефициары) – у фонда своя самостоятельная имущественная ответственность. Таким образом, разграничение активов происходит с момента передачи их фонду. Важный момент: фонд должен создаваться добросовестно, не как заведомое укрытие активов от уже существующих кредиторов (в противном случае суд DIFC или по месту нахождения активов может признать транзакцию мошенничеством). Но в нормальных условиях DIFC предоставляет очень надежный asset protection. Кроме того, в DIFC отсутствует концепция обязательной доли наследников для нерезидентов, и иностранные решения не могут принудительно изменять распределение, установленное основателем фонда.

ПАРАМЕТР	ЛИЧНЫЙ ФОНД (РОССИЯ)	FAMILY FOUNDATION (DIFC)
Международное применение	Личный фонд – российская юрисдикция, хорошо работает для активов внутри РФ. Он может владеть зарубежными активами, но с этим есть нюансы: иностранные банки и контрагенты с осторожностью относятся к российским НКО из-за санкционных и комплаенс-рисков. Возможны сложности с открытием счетов за рубежом на фонд или инвестированием за границу. Кроме того, для российского налогового резидента владение иностранными активами через фонд не освобождает от контроля – фонд не признается контролируемой иностранной компанией (КИК), так как он российский, но сами иностранные активы могут попадать под валютный контроль, отчетность о движении средств и т.п. Личный фонд как инструмент ориентирован прежде всего на репатриацию активов обратно в РФ (чего и добивается государство).	Семейный фандейшн DIFC – международно признанная структура. Он особенно полезен для владения зарубежными активами: может без проблем открыть счета в банках ОАЭ, инвестировать в глобальные рынки, держать недвижимость в разных странах через дочерние компании. ОАЭ имеет авторитет как финансовый центр, и сделки фонда за границей обычно не сталкиваются с предубеждением. Для российского бенефициара фонд DIFC, правда, будет рассматриваться как иностранная структура, подпадающая под законодательство о КИК (если бенефициар контролирует фонд или может получать от него доходы). Российским налоговым резидентам нужно декларировать свое участие в иностранных фондах и, возможно, платить налог с нераспределенной прибыли фонда, если он квалифицируется как КИК. Однако при прозрачном режиме фандейшн в ОАЭ у него как таковой прибыли нет – она “принадлежит” бенефициарам, а если бенефициары не получают ничего, то и налогооблагаемой базы может не возникать. В любом случае, с точки зрения санкций DIFC – безопасная гавань: ОАЭ не вводили санкции против граждан РФ, крупные местные банки принимают российских клиентов (хотя соблюдают меры AML). Альтернативные зарубежные юрисдикции (Швейцария, Сингапур, ЕС) сейчас недоступны или нежелательны для размещения активов россиян из-за политических рисков. На этом фоне DIFC выступает привлекательной нейтральной площадкой.