Правовое регулирование деятельности иностранного юридического лица в Княжестве Лихтенштейн

Г. А. Пакерман

кандидат юридических наук,
доцент кафедры международного частного права
Всероссийской Академии Внешней Торговли при Министерстве экономического развития
Российской Федерации.

Адрес: ФГБОУ ВО «Всероссийская Академия Внешней Торговли
при Министерстве экономического развития
Российской Федерации», 119285, Москва, Воробьевское шоссе, 6А.
E-mail: galina.pakerman@gmail.com

Legal Regulation of the Activities of a Foreign Legal Entity in the Principality of Liechtenstein

G. A. Pakerman

PhD in Law Sciences, Associate Professor of Private International Law Department
the Russian Foreign Trade Academy of the Ministry for Economic Development of the Russian Federation.

Address: Russian Foreign Trade Academy of the Ministry for Economic Development
of the Russian Federation, 119285, Moscow, Vorobyovskoe shosse, 6A.
E-mail: galina.pakerman@gmail.com

Аннотация

История Княжества Лихтенштейн всегда была тесно связана с историей Австрии и Швейцарии, поэтому неудивительно, что правовая система Лихтенштейна в значительной степени зависела от австрийского и швейцарского законодательства. Сложившийся в Княжестве частный правопорядок дает возможность свободно выстраивать правовые отношения со своим окружением в соответствии с волей в рамках доброй морали. Законодательство Княжества Лихтенштейн предусматривает гибкие условия допуска иностранных лиц к деятельности на своей территории посредством, в частности, предоставления широкого выбора организационно-правовых форм ведения бизнеса, льготного налогообложения. Обеспечению благоприятного инвестиционного климата в Княжестве способствует эффективная банковская система, которая известна своей строго охраняемой банковской тайной. Несмотря на свои маленькие размеры, Лихтенштейн является развитой индустриальной страной и одним из крупнейших финансовых центров. Этому способствует грамотное и последовательное реформирование корпоративного законодательства государства, его политическая и экономическая стабильность, проведение политики конфиденциальности с одновременным установлением прозрачности регулирования, позволяющее пресечь использование недобросовестными субъектами хозяйственной деятельности рассматриваемую юрисдикцию для отмывания денежных средств. Так, законодательство Княжества позволяет иностранному инвестору, в частности, иностранному юридическому лицу, защитить свои активы посредством «преобразования» его обособленного подразделения в национальное (лихтенштейнское) юридическое лицо.

Ключевые слова: иностранное юридическое лицо, иностранные инвестиции, Княжество Лихтенштейн.

Abstract

The history of the Principality of Liechtenstein has always been closely linked to the history of Austria and Switzerland, so not surprisingly Liechtenstein's legal system was heavily dependent on Austrian and Swiss law. The private legal order developed in the Principality makes it possible to build freely the legal relations with their surroundings according to the person's own will, within the framework of good morality. The law of the Principality of Liechtenstein provides flexible conditions for admitting foreign persons to activities on its territory through, in particular, providing a wide choice of organizational and legal forms of doing business, preferential taxation. Ensuring a favorable investment climate in the Principality is facilitated by an efficient banking system,

which is known for its tightly guarded banking secrecy. Despite its small size, Liechtenstein is a developed industrial country and one of the largest financial centers. This is facilitated by the competent and consistent reform of the corporate legislation of the state, its political and economic stability, the implementation of a confidentiality policy with the simultaneous establishment of regulation's transparency, which makes it possible to suppress the use of the jurisdiction in question for money laundering by unscrupulous business entities. Thus, the legislation of the Principality allows a foreign investor, in particular a foreign legal entity, to protect their assets by "transforming" its separate division into a national (Liechtenstein) legal entity.

Keywords: foreign legal entity, foreign investment, the Principality of Liechtenstein.

Общие сведения. Княжество Лихтенштейн представляет собой страну с более чем скромными территориальными размерами, которые ей не мешают иметь статус богатого государства со стабильной и открытой для иностранных капиталов экономикой.

Независимым это маленькое государство стало 23 января 1719 г. в результате объединения двух имперских баронств Вадуца и Шелленберга и названо Лихтенштейн в честь его управляющего дома. Полную независимость Княжество получило 13 июля 1806 г., когда было присоединено к Рейнской конфедерации, основанной Наполеоном I Бонапартом.

Действующая Конституция от 5 октября 1921 г. описывает Лихтенштейн как конституционно-наследственную монархию с демократической и парламентской основой. В соответствии со ст. 2 Конституции Лихтенштейна «власть государства принадлежит князю и народу».¹

Поскольку Княжество граничит с Австрией и Швейцарией, то неудивительно, что такое соседство оказывало влияние на формирование правовой системы данного карликового государства. С 1852 г. по 1918 г. Лихтенштейн образовывал таможенный союз с Австрией, но после окончания Первой мировой войны Княжество решило извлечь выгоду из союза со Швейцарией – использовать ее валюту и устойчивый рост экономики. Лихтенштейн подписал 29 марта 1923 г. Таможенный договор со Швейцарией, присоединившись к Швейцарской таможенной зоне, и швейцарский франк стал официальной валютой Лихтенштейна.

Единственным официально признанным языком в Княестве является немецкий язык, но английский и другие языки также используются в деловых кругах. Немецкий язык является официальным языком корпоративных документов.

¹ URL: https://www.regierung.li/media/medienarchiv/101_05_02_2021_en.pdf

Это маленькое суверенное государство процветает за счет прагматичного подхода к торговле и экономической интеграции.

Интеграция Княжества Лихтенштейн в мировое сообщество. Участие Княжества Лихтенштейн в Таможенном союзе со Швейцарией предоставило ему большие возможности и выгоды. Во-первых, Княжество по вопросам, регулируемым указанным Таможенным союзом, уполномочило Швейцарию на двусторонней основе представлять его в торговых отношениях с третьими странами. Во-вторых, Швейцария несет ответственность за соблюдение Княжеством правил импорта и экспорта товаров. В-третьих, Швейцария для Княжества выступала и выступает в роли посредника², благодаря которому оно получило доступ к Европейской ассоциации свободной торговли (ЕАСТ)³ (еще до получения им официального статуса полноправного члена в этой организации в 1991 г.), а также к Европейскому экономическому пространству (ЕЭП)⁴, участником которого Лихтенштейн стал только в 1995 г., и через него – выход на единый рынок товаров, работ и услуг Европейского союза (ЕС). При этом Лихтенштейн до сих пор не является членом ЕС. Кроме того, участие в Таможенном союзе со Швейцарией предоставило Княеству полный доступ к Гене-

² Дополнительное соглашение о действительности для Княжества Лихтенштейн соглашения между Европейским экономическим сообществом и Швейцарской Конфедерацией от 22 июля 1972 г. (Additional agreement on validity for the Principality of Liechtenstein of the agreement between the European Economic Community and the Swiss Confederation of 22 July 1972) // OJ L 300, 31.12.1972. – P. 188.

³ Межправительственная торговая организация и зона свободной торговли, которая действует параллельно с Европейским союзом и в которую в настоящее время входят также Исландия, Норвегия и Швейцария.

⁴ Европейское экономическое пространство вступило в действие в 1994 г. и расширило единый рынок ЕС (за исключением таких секторов экономики, как сельское хозяйство и рыболовство) на Исландию, Лихтенштейн и Норвегию.

ральному соглашению по торговле и тарифам (ГАТТ) и возможность договориться о режиме наибольшего благоприятствования со стороны партнеров по ГАТТ до того, как Лихтенштейн присоединился к Всемирной Торговой организации (ВТО) в 1995 г.

Таким образом, благодаря тесным связям Княжества Лихтенштейн со Швейцарской Конфедерацией и посредничеству последней его юрисдикция является привлекательной для инвесторов, ищущих регион с эффективной промышленностью, торговлей, финансовыми услугами и др. Сложившийся в Княжестве благоприятный климат для инвестирования не может испортить отсутствие у него двусторонних соглашений о поощрении и защите иностранных инвестиций (далее – ДИД). Княжество не участвует в каких-либо многосторонних конвенциях о защите инвестиций как таковых, однако в контексте ЕАСТ есть два соглашения о свободной торговле (в частности, с Кореей и Сингапуром)¹, которые включают некоторые положения о защите инвестиций.

По состоянию на 25 октября 2016 г. Лихтенштейн заключил 18 соглашений об избежании двойного налогообложения². До этого в 2011 г. Лихтенштейн при посредничестве Швейцарии присоединился к Соглашению о шенгенской зоне 1985 г.³

Княжество является участником Договора к Энергетической Хартии 1994 г.⁴ и при этом не участвует в таких универсальных международных соглашениях, как Конвенция об урегулировании инвестиционных споров между государствами и физическими или юридическими лицами других государств (Вашингтон, 1965 г.) и Конвенция об учреждении Многостороннего агентства по гарантиям инвестиций (Сеул, 1985 г.). Напротив, Швейцария является участником указанных многосторонних конвенций⁵, а также ею подписано

127 ДИД⁶, утверждена Модель ДИД Швейцарии 1995 г.⁷

Таким образом, ключевым фактором процветания Лихтенштейна, на наш взгляд, является политика интеграции Княжества в европейский рынок, которая позволяет инвесторам (физическим и юридическим лицам), подчиненным юрисдикции Лихтенштейна, пользоваться преимуществами, гарантиями и льготами, предусмотренными для лиц из стран ЕС и Швейцарии.

Правовые источники регулирования создания и деятельности иностранного юридического лица в Княжестве Лихтенштейн. Данная страна относится к странам романо-германской системы права. Небольшие территориальные размеры Княжества и его экономическая зависимость от своих соседей оказали влияние на применимое законодательство в Лихтенштейне, которое было заимствовано из Австрии и Швейцарии. Так, гражданский процесс, гражданское право, касающееся, в частности, отдельных частей договорного права, имеют австрийское происхождение. Законы Лихтенштейна о лицах, опеке, собственности и некоторые части договорного права взяты из швейцарского права. Некоторые из его коммерческих законов заимствованы из Германии. Торговый кодекс Лихтенштейна состоит в основном из швейцарского и австрийского законодательства с местными изменениями.

Основными корпоративными законодательными актами Княжества являются:

- Закон от 20 января 1926 г. о лицах и компаниях (далее – Закон о компаниях) (LGBl. 1926/4)⁸ с изменениями от 20 января 1996 г. и от 26 июня 2008 г.⁹ (это один из ключевых законодательных документов, регулирующих коммерческие отношения между физическими и юридическими лицами, основан на либеральных принципах);
- Закон от 10 апреля 1928 г. о трастовом учреждении (LGBl. 1928/6) (в настоящее время

¹ См.: URL: <https://investmentpolicy.unctad.org/international-investment-agreements/countries/203/switzerland?type=tips>

² См.: URL: <https://www.llv.li/files/stv/int-uebersicht-dba-tiea-engl.pdf>

³ См.: URL: <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?uri=CELEX%3A22011A0618%2801%29>

⁴ См.: URL: <https://investmentpolicy.unctad.org/country-navigator/123/liechtenstein>

⁵ См.: URL: <https://investmentpolicy.unctad.org/international-investment-agreements/countries/203/switzerland?type=bits>

⁶ См.: URL: <https://investmentpolicy.unctad.org/international-investment-agreements/countries/203/switzerland?type=bits>

⁷ См.: URL: <https://investmentpolicy.unctad.org/international-investment-agreements/treaty-files/2853/download>

⁸ См.: Liechtenstein company law: translation from the PGR update 1999 // Bryan Jeeves. – 2. Aufl. – Vaduz : Liechtenstein-Verlag, 1999. – URL: <https://www.gesetze.li/konso/1926.004>

⁹ См.: URL: <http://www.uniset.ca/microstates/pdf-llv-rfl-ressort-justiz-stiftungsrecht-uebersetzung-englisch-3.pdf>

положения данного закона включены в Закон о компаниях – это статьи 932а, §§ 1 – 170)¹;

– Закон от 22 июня 2006 г. о торговле (далее – Коммерческий закон) (запрещает нерезидентам Лихтенштейна создавать предприятия на территории Княжества, но разрешает нерезидентам создавать оффшорные компании в Лихтенштейне с иностранным представительством, наняв директора-резидента для регистрации данной компании)².

Кроме того, порядку создания и деятельности юридических лиц посвящены следующие специальные законодательные акты Княжества:

– Закон от 21 октября 1992 г. о банках и финансовых компаниях;³

– Закон от 6 декабря 1995 г. о надзоре за страховой деятельностью;⁴

– Закон от 3 мая 1996 г. об инвестиционных предприятиях;⁵

– Закон от 22 мая 1996 г. о профессиональной проверке при приеме активов;⁶

– Закон от 6 декабря 2018 г. о реестре бенефициарных собственников отечественных юридических лиц⁷.

Закон о компаниях представляет собой свод законов, который определяет типы юридических лиц и регулирует соответствующие вопросы, касающиеся процесса их создания и управления ими, бухгалтерского учета и ведения хозяйственной деятельности. Закон о компаниях также устанавливает меры по банкротству и способ, которым инвесторы могут закрыть юридическое лицо в Лихтенштейне, которое больше не является прибыльным.

Следует обратить внимание, что Закон о компаниях и Коммерческий закон применяются

ко всем типам юридических лиц в Лихтенштейне.

Допуск иностранных инвестиций на территорию Княжества Лихтенштейн. Стабильный и предсказуемый инвестиционный режим очень привлекателен для иностранных инвесторов, готовых вкладываться в сектора, большинство из которых Княжеством открыты. Вместе с тем имеется ряд ограничений, в частности:

– есть требования к резидентству, установленные Коммерческим законом;

– имеются ограничения по приобретению недвижимости иностранцами;

– производство, торговля и транспортировка электричества, газа и воды подлежат государственной монополии;

– финансовые услуги (в том числе управление активами, инвестиционный консалтинг и принятие опеки) предоставляются на профессиональной основе попечителями или трастовыми компаниями Лихтенштейна.

Если инвестор, зарегистрированный в Лихтенштейне, желает стать коммерчески активным, то он должен обратиться в Управление по экономическим вопросам для получения коммерческой лицензии, если нет особых лицензионных требований, например для компаний финансового сектора (банков или страховых организаций) или определенных профессиональных услуг, таких как юридические или аудиторские услуги. Для «квалифицированных» профессий требуются отраслевые, признанные государством профессиональные квалификации⁸.

Условия для получения коммерческой лицензии следующие: инвестор должен быть гражданином ЕЭП или Швейцарии или соответствовать данным требованиям в течение предшествующих 12 лет по предыдущему месту жительства, а также соответствовать по профессионально-квалификационным требованиям. Если инвестор условиям не соответствует, то он может назначить управляющего директора, который будет подходить по предъявляемым требованиям.

Процедура создания юридического лица в Княжестве регулируется Законом о компаниях. В соответствии со ст. 106 Закона о компаниях юридическое лицо считается созданным (инкорпорированным) по праву Лихтенштейна с мо-

¹ См.: Liechtenstein company law: translation from the PGR update 1999 // Bryan Jeeves. – 2. Aufl. – Vaduz : Liechtenstein-Verlag, 1999. – P. 194–306.

² См.: Trade Act of 22 June 2006. – URL: <https://www.gesetze.li/konso/2006.184>

³ См.: Law of 21 October 1992 on Banks and Finance Companies (Banking Act). – P. 321–346.

⁴ См.: Law of 6 December 1995 on the Supervision of Insurance Undertakings. – P. 347–385.

⁵ См.: Law of 3 May 1996 on Investment Undertakings. – P. 387–415.

⁶ См.: Law of 22 May 1996 on professional due diligence in the acceptance of assets. – P. 417–428.

⁷ См.: Law of 6 December 2018 on the register of beneficial owners of domestic legal entities. – URL: <https://www.gesetze.li/chrono/2019008000>

⁸ См.: URL: <https://www.gesetze.li/konso/suche>

мента его регистрации в Государственном реестре.

Согласно Закону о компаниях, все организации должны назначить представителя в стране, который должен предоставить в Государственный реестр следующую информацию:

- документ, представляющий устав и правила процедуры, должным образом подписанный заявителем или агентом;
- наименование создаваемого юридического лица;
- размер уставного капитала, распределение и тип акций (если применимо);
- декларация о внесении минимального капитала в банк в Лихтенштейне или Швейцарии;
- личные данные директоров (имя, адрес, национальность) и документ, подтверждающий их согласие занять должность директора;
- персональные данные акционеров (имя, адрес, национальность);
- заявление о назначении местного представителя с резидентством Лихтенштейна.

Каждое юридическое лицо обязано иметь офис и/или коммерческие помещения в Лихтенштейне, которые подходят для ведения бизнеса, в том числе для оформления служебных документов и официальных уведомлений. При этом основной адрес юридического лица может находиться в любой точке мира.

Наименование юридического лица, создаваемого в Княжестве, не должно быть похоже на наименования других юридических лиц. Оно может быть на любом языке, если применяется латинский алфавит. Для некоторых слов, таких как «национальный» или «международный», «государство или место» необходимо получить разрешение от правительства до начала его использования.

Правосубъектность и «национальность» юридических лиц. Ст. 232 Закона о компаниях разграничивает отечественных и иностранных юридических лиц посредством использования генеральной привязки (критерия инкорпорации) и субсидиарной привязки (критерия оседлости)¹. Иными словами, личным законом юридического лица считается право страны, где оно зарегистрировано (критерий инкорпорации). Если юри-

дическое лицо создано по закону иностранного государства и в его учредительных документах определено применимое право, отличное от лихтенштейнского права, то на территории Лихтенштейна данное юридическое лицо рассматривается как иностранное юридическое лицо. Если юридическое лицо не выполняет условие о регистрации, то оно подчиняется праву того государства, где находится его управляющий центр (критерий оседлости).

В соответствии со ст. 677 Закона о компаниях правоспособность и дееспособность иностранного юридического лица определяются в соответствии с правом того государства, по законам которого оно было учреждено. При этом иностранные юридические лица могут, однако, приобретать внутри страны (Лихтенштейна) права не в большем объеме, чем это возможно для местных (лихтенштейнских) юридических лиц, и они являются, по меньшей мере, деликтоспособными в одинаковом с ними объеме. Иными словами, речь идет о национальном режиме для иностранных юридических лиц. Также следует отметить, что согласно положениям ст. 237 Закона о компаниях иностранное юридическое лицо может воспользоваться «защитой правосубъектности внутри страны (Лихтенштейна) только согласно применимому к нему праву, но не более чем в объеме лихтенштейнского права»².

В ст. 233 и 678 Закона о компаниях закреплена возможность подчинения иностранного юридического лица юрисдикции Лихтенштейна.

В частности, в ст. 678 говорится, что «иностранное общество может подчиниться местному (лихтенштейнскому) праву без нового учреждения или перенесения деловой деятельности, если оно было приведено в соответствие с местным (лихтенштейнским) правом». При этом «при внесении какого-либо такого общества в государственный реестр необходимо указать, какая местная (лихтенштейнская) (организационно-правовая) форма общества соответствует вносимому обществу»³.

Таким образом, в указанной статье Закона о компаниях прописан гибкий механизм, который

¹ См.: Liechtenstein company law: translation from the PGR update 1999 // Bryan Jeeves. – 2. Aufl. – Vaduz : Liechtenstein-Verlag, 1999. – P. 94.

² Liechtenstein company law: translation from the PGR update 1999 // Bryan Jeeves. – 2. Aufl. – Vaduz : Liechtenstein-Verlag, 1999. – P. 97.

³ URL: <https://pravo.hse.ru/intprilaw/doc/042802>

позволяет иностранному юридическому лицу осуществлять свою деятельность в соответствии с правом Лихтенштейна без открытия филиалов или представительств, или без создания дочерних обществ на территории Лихтенштейна.

Правила ст. 234 Закона о компаниях допускают подчинение местного (лихтенштейнского) юридического лица иностранному праву, а, следовательно, и перенесения местонахождения за границу. Следует отметить, что подчинение лихтенштейнского юридического лица юрисдикции другого государства, и, напротив, подчинение иностранного юридического лица юрисдикции Княжества осуществляется без прекращения существования данного юридического лица, но с согласия специально уполномоченного органа.

Статьей 237с Закона о компаниях предусмотрено, что если все обстоятельства свидетельствуют о том, что юридическое лицо осуществляет свою деятельность на территории Княжества или в соответствии с его правом, то тогда к такому юридическому лицу будет применен критерий центра эксплуатации, и, следовательно, данное юридическое лицо будет подпадать под правовой режим, действующий для национальных (лихтенштейнских) юридических лиц: «Если из-за объединения, которое было основано согласно иностранному праву, создается впечатление, что оно подчиняется местному (лихтенштейнскому) праву и его сделки осуществляются внутри страны (Лихтенштейна) или из страны (Лихтенштейна) вовне, то ответственность за эти сделки лиц, действующих для него, подчиняется местному (лихтенштейнскому) праву»¹.

Если иностранное юридическое лицо осуществляет деятельность на территории Лихтенштейна через свое обособленное подразделение, то к такому юридическому лицу в соответствии со ст. 114 Закона о компаниях могут предъявляться иски по месту нахождения обособленного подразделения иностранного юридического лица и может быть проведено отдельное конкурсное производство («конкурсное производство в отношении филиала»). Таким образом, деятельность иностранных юридиче-

ских лиц подпадает под юрисдикцию местных судов.

Согласно ст. 236 Закона о компаниях иностранные юридические лица не будут считаться прекратившими свое существование, если даже они будут ликвидированы в стране учреждения из-за «нарушающей публичный порядок и основы нравственности деятельности». Законодатель Княжества устанавливает, что при ликвидации юридического лица за рубежом обособленное подразделение должно в течение определенного срока зарегистрироваться как самостоятельное юридическое лицо по праву Лихтенштейна. На наш взгляд, рассматриваемая норма представляет интерес, поскольку позволяет сохранить на территории Лихтенштейна подразделение иностранного юридического лица даже при ликвидации (в том числе путем банкротства) головного офиса за рубежом, сохранить деловые связи и продолжить осуществление своих обязательств по действующим контрактам без существенного ущерба для сторон и бизнеса в целом.

Организационно-правовые формы юридических лиц в Лихтенштейне. Законодатель Княжества установил, что юридические лица могут создаваться в следующих организационно-правовых формах:

- компания с ответственностью, ограниченной акциями;
- траст;
- учреждение;
- фонд.

Последний является наиболее распространенной организационно-правовой формой юридического лица и относится к некоммерческим организациям.

Фонд, как форма юридического лица, стал более активно использоваться после финансового кризиса 2008 г. и внесения изменений в Закон о компаниях. Ранее к регулированию фондов применялись положения Закона о трастах. Конфиденциальность владельцев фонда всегда была привлекательна для иностранных инвесторов, а возможность минимизировать налоговые расходы прибавила популярности данной организационно-правовой форме. Дело в том, что в рассматриваемой юрисдикции фонд освобожден от подоходного налога, налога на прирост капитала, налога на передачу собственности и налога на наследство. А ставка корпоратив-

¹ Liechtenstein company law: translation from the PGR update 1999 // Bryan Jeeves. – 2. Aufl. – Vaduz : Liechtenstein-Verlag, 1999. – P. 97.

ного налога (налога на прибыль юридических лиц) в Лихтенштейне является одной из самых низких в Европе и составляет всего 12,5 процента. Налоги на прирост капитала, наследство и дарение были отменены Законом о национальных и муниципальных налогах 2011 г.¹, который содержит важные правила, определяющие правовой статус иностранного юридического лица. Так, согласно его положениям с целью налогообложения резидентами Княжества считаются юридические лица, которые зарегистрированы в Лихтенштейне (критерий инкорпорации), или чье непосредственное руководство осуществляется с территории Лихтенштейна (критерий оседлости).

Фондом, согласно ст. 552 Закона о компаниях, является юридическое лицо, обладающее юридически и экономически обособленными денежными средствами, выделенными для определенной цели, которое было создано путем одностороннего волеизъявления его учредителей. Физические и юридические лица предоставляют активы с целью образования собственности фонда, который в свою очередь создается для определенной цели.

Учредители свободны в способах и принципах управления денежными средствами, переданными в собственность фонда. Вместе с тем учредители и фонд – это абсолютно разные («раздельные») субъекты права, и фонд осуществляет самостоятельную деятельность. Коммерческая деятельность может осуществляться фондом только при условии, что такая деятельность служит некоммерческим целям или тип и объем участия требуют наличия средств от коммерческой деятельности.

Цель деятельности фонда прописывается в его Уставе. Как правило, это семейные и некоммерческие цели. Фонд управляется Советом фонда, который назначается учредителями, при этом следует учитывать, что последние вправе закрепить в Уставе правило, согласно которому они полномочны менять цели деятельности фонда в процессе его существования.

В соответствии с положениями ст. 557 Закона о компаниях фонд, как юридическое лицо, возникает только с момента внесения информации о нем в Государственный реестр.

Следующая разновидность юридического лица – это **компания с ответственностью, ограниченной акциями**, которая известна многим юрисдикциям, где она представлена в той и иной форме (например, непубличное акционерное общество в Российской Федерации или открытая компания с ограниченной ответственностью в Великом Герцогстве Люксембург).

В соответствии со ст. 261 Закона о компаниях компания с ответственностью, ограниченной акциями, – это компания, обладающая торговым наименованием, заранее определенным капиталом, разделенным на акции (доли) и отвечающая своим имуществом по всем своим обязательствам.

Ст. 288 и 281 Закона о компаниях устанавливают две возможные формы создания компании с ответственностью, ограниченной акциями, – единовременное образование и последовательное образование.

При единовременном образовании учредители путем заключения договора подтверждают, что все акции оплачены только учредителями данной компании и, следовательно, учредителями и собственниками акций являются одни и те же лица.

При последовательном образовании учредители предлагают купить акции широкой публике, что делает процесс более сложным. Учредители компании выполняют все необходимые формальности для ее создания, в том числе определяют размер уставного капитала и количество акций. Вместе с тем сами учредители могут не приобретать акции учреждаемой ими компании, они предлагают акции третьим лицам и своими действиями создают ситуацию, при которой учредителями и акционерами компании могут быть совершенно разные лица. Херберт Батлинер в своих Комментариях к корпоративному праву Лихтенштейна еще в 1982 г. отмечал, что важной особенностью является то, что при создании данного типа юридического лица необходимо наличие хотя бы двух учредителей, тем не менее, после регистрации компании вся акции (доли) могут быть переданы единственному владельцу (собственнику)².

¹ См.: URL: https://www.regierung.li/media/medienarchiv/640_0_01_07_2017_en_636362226823949640.pdf?T=2

² См.: Battliner Herbert. Commentary on Liechtenstein Company Law // Case Western Reserve Journal of International Law. – 1982. – V. 14. – Issue 3. – Article 10. – P. 617. – URL: <https://scholarlycommons.law.case.edu/cgi/viewcontent.cgi?referer=&httpsredir=1&article=1849&context=jil>

А главной особенностью такой организационно-правовой формы, предусмотренной законодателем Княжества, как **учреждение**, является то, что оно является самой гибкой разновидностью юридического лица из-за того, что может быть учреждено как с определенным количеством участников, так и без участников вообще, а также осуществлять коммерческую либо некоммерческую деятельность. Так, ст. 534 Закона о компаниях гласит, что учреждение является автономным, организованным, постоянно действующим предприятием, созданным в экономических или иных целях, и вносится в Государственный реестр. При этом учреждение не является каким-либо образованием публичного права и не может создаваться в иной форме юридического лица.

Учредителями учреждения могут быть физические или юридические лица, чьим личным законом является как право Лихтенштейна, так и право любого иностранного государства.

Самой распространенной разновидностью учреждения является учреждение, структурированное как компания с единственным участником. Такая популярность данной формы учреждения объясняется тем, что учреждение находится в собственности и управляется одним и тем же лицом, которое, в свою очередь, представляет собой управляющий орган учреждения, т. е. такое лицо концентрирует у себя все права собственника. В учреждении должен быть образован Совет директоров, который формируется единоличным собственником.

Другой разновидностью является учреждение, структурированное как корпорация. В этом случае учреждение имеет несколько собственников. Высшим руководящим органом в такой разновидности учреждения является Собрание собственников учреждения, которое решает все основные вопросы его деятельности. Созданное по такой системе учреждение обладает признаками, характерными для компании с ответственностью, ограниченной акциями. Следует отметить, что такая форма учреждения используется крайне редко, поскольку на сегодняшний день механизм управления имуществом или ведения деловой деятельности путем учреждения компании с ответственностью, ограниченной акциями, является более доступным и понятным для инвесторов из других юрисдикций.

Таким образом, учреждение представляет собой гибрид между компанией с ограниченной

ответственностью и фондом. На наш взгляд, основной причиной его популярности является то, что практически все виды бизнес-операций проводятся им бесплатно, включая пассивные неторговые операции (например, удержание инвестиций).

Лихтенштейн – это единственная страна, которая в Законе о компаниях подробно регулирует такую организационно-правовую форму, как **траст**. Данный тип юридического лица привлекателен для иностранных инвесторов не столько для минимизации налогов, сколько для защиты активов и обеспечения их перехода наследникам. Трасты создаются без срока, поскольку Законом о компаниях не предусмотрены сроки его ликвидации. Траст может быть ликвидирован в любое время (ст. 898 и ст. 899).

Согласно ст. 897 Закона о компаниях создание траста происходит путем заключения письменного трастового договора между учредителем, с одной стороны, и одним или несколькими трастовыми управляющими, с другой стороны. Кроме того, траст можно официально учредить посредством составления односторонней трастовой декларации и согласия с ней.

Указанный договор может быть оформлен на любом языке с четко сформулированными пунктами, касающимися условий данного траста относительно бенефициаров, характера трастового имущества, условий распределения доходов между бенефициарами и итогового раздела имущества траста. При необходимости в договоре можно указать условия назначения и функции «трастового протектора», который может выступать как консультант управляющего или как лицо, имеющее право совместного решения.

Все трасты, создаваемые на срок более одного года, подлежат обязательной регистрации в Государственном реестре не позже, чем через 12 месяцев со дня их учреждения. Для этого в Реестр предоставляется пакет документов, содержащий информацию о названии траста, дате его учреждения, периоде, на который он создан, а также полный перечень трастовых управляющих с указанием их адресов. Указанная информация является строго конфиденциальной и не подлежит разглашению сторонним лицам.

Следует отметить, что размер минимального капитала для создания траста нигде не оговаривается, устанавливается учредителями самостоятельно.

Лицо, которое основывает траст и вносит учредительный капитал, называется учредителем траста. Им может быть физическое и/или юридическое лицо. При этом учредители трастов Лихтенштейна не могут управлять и контролировать траст, а имеют лишь те права, которые оговорены в договоре траста при его учреждении.

Доверительный управляющий (или трасти) занимается управлением траста. По Закону о компаниях собственность трасти должна храниться отдельно от имущества траста, поскольку в случае утери вверенного доверительному управляющему имущества бенефициары могут претендовать на его собственность.

Траст может назначить аудитора для контроля за соблюдением трастового договора.

Заключение. Как мы видим, Лихтенштейн предлагает различные гибкие организационно-правовые формы для ведения бизнеса – классические (известные юрисдикции иностранного лица) организационно-правовые формы и формы, присущие только Лихтенштейну. Корпоративные законы и нормативные требования для юридических лиц в Лихтенштейне разрабаты-

ваются с целью обеспечения гибкости и привлекательности инвестиционного рынка.

Режим, благоприятствующий ведению бизнеса, выгодное положение страны между Австрией и Швейцарией, простой налоговый режим с низкими ставками, политическая и экономическая стабильность обеспечили ее популярность среди иностранных инвесторов. Обращаясь к юрисдикции Княжества, иностранный инвестор имеет возможность защитить свои активы посредством преобразования обособленного подразделения юридического лица, зарегистрированного в ином государстве, в национальное (лихтенштейнское) юридическое лицо. Реформирование законодательства Княжества Лихтенштейн направлено на создание благоприятного инвестиционного климата, обеспечение большей конфиденциальности иностранным инвесторам (физическим и юридическим лицам) и одновременно прозрачность регулирования, позволяющие пресечь использование недобросовестными субъектами хозяйственной деятельности данной юрисдикции для отмывания денежных средств.

Список литературы

1. *Batliner Herbert*. Commentary on Liechtenstein Company Law // Case Western Reserve Journal of International Law, 1982. – V. 14. – Issue 3. – Article 10.
2. *Batliner Herbert*. Litigation and Arbitration in Liechtenstein. – Bern : Stämpfli, 2013.
3. *Beattie David*. Liechtenstein: A Modern History. – London : New York : I. B. TAURIS, 2004.
4. Liechtenstein company law: translation from the PGR update 1999 // Bryan Jeeves. – 2. Aufl. – Vaduz : Liechtenstein-Verlag, 1999.
5. *Nigg Thomas, Sander Johannes*. The Complex Commercial Litigation Law Review: Liechtenstein // The Complex Commercial Litigation Law Review // The Law Reviews. Edition 3 / Editors: Steven M. Bierman. – 2021. – 14 January. – URL: <https://thelawreviews.co.uk/title/the-complex-commercial-litigation-law-review/liechtenstein>
6. *Walser Manuel, Sartor Lisa*. Litigation and Arbitration in Liechtenstein // Walser Attorneys at Law AG. – 2020. – 24 august. – URL: <https://iclg.com/practice-areas/international-arbitration-laws-and-regulations/liechtenstein>
7. *Walser Manuel*. International Arbitration Laws and Regulations 2021 // GLI Global Legal Insights. – URL: <https://www.globallegalinsights.com/practice-areas/international-arbitration-laws-and-regulations/liechtenstein>