

Экономика и право

УДК 339, 347

JEL: К 33 , К49

**ГОРБУНОВ Захар Николаевич**

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Всероссийский государственный университет юстиции (РПА Минюста России)»

Азовская ул., д. 2, корп. 1, Москва, 117638, Россия

<https://orcid.org/0000-0003-1415-3342>

Горбунов Захар Николаевич, магистр права, магистр политологии со знанием иностранного языка, помощник нотариуса города Москвы;

E-mail: zn.gorbunov@yandex.ru

**НАСЛЕДСТВЕННЫЕ ФОНДЫ В ФЕДЕРАТИВНОЙ РЕСПУБЛИКЕ  
ГЕРМАНИИ И РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ:  
СРАВНИТЕЛЬНЫЙ АНАЛИЗ**

**Аннотация**

**Предмет / тема.** Сравнительный анализ доверительного управления наследственным имуществом и наследственных фондов в Федеративной Республике Германии и Российской Федерации.

**Цели / задачи.** Рассмотреть действующие институты доверительного управления наследственным имуществом и наследственного фонда в отечественном законодательстве и законодательстве Германии, сравнить институт наследственного фонда с доверительным управлением наследственным имуществом в законодательстве Российской Федерации, выявить сходства и различия отечественного наследственного фонда с немецким (посмертным) наследственным фондом.

**Методология.** В исследовании использовались методы сравнительно-правового анализа, синтеза, анализа, формально-логический и другие методы научного исследования.

**Вывод.** Сравнительно-правовой анализ и сопоставление действующего российского законодательства с опытом законодательного регулирования (посмертных) наследственных фондов в Федеративной Республике Германии позволили выявить тенденцию заимствования положительного опыта Германии.

**Ключевые слова:** наследование бизнеса, наследственный фонд, доверительное управление, выгодоприобретатель, нотариус, завещатель, наследодатель, наследник.

**Economics and law**

**Zakhar N. Gorbunov**, magister legum, master of political science with command of foreign language, notary assistant in Moscow, Russian Federation. Federal State Budget Educational Institution of Higher Education "All-Russian State University of Justice (RPA of the Russian Ministry of Justice)", Moscow, Russian Federation. E-mail: zn.gorbunov@yandex.ru

## INHERITABLE TRUSTS IN THE FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY AND THE RUSSIAN FEDERATION: COMPARATIVE ANALYSIS

### Abstract

**Subject / theme** Comparative analysis of trust management of hereditary property and inheritable trusts in the Federal Republic of Germany and the Russian Federation.

**Aims / tasks** The study was aimed to consider the existing institutions of trust management of hereditary property and inheritable trusts in the national legislation and the legislation of Germany, to compare the institute of inheritable trust with the trust management of hereditary property in the legislation of the Russian Federation, to identify similarities and differences between the national inheritable trust and the German (posthumous) inheritable trust.

**Methodology** Such research methods as comparative legal analysis, synthesis, analysis, formal-logical and other methods of scientific research have been employed within the study conducted.

**Conclusion** Comparative legal analysis and comparison of the current Russian legislation with the experience of legislative regulation of (posthumous) inheritable trusts in the Federal Republic of Germany allowed to reveal a tendency of adopting positive experience of Germany.

**Keywords:** *business inheritance, inheritable trust, fiduciary property management, beneficiary, notary, testator, heir.*

После распада Советского Союза в конце прошлого века в России произошли существенные изменения в самых разных отраслях – от экономики до системы права. Рыночная экономика воспитала целое поколение людей вследствие чего появился новый класс в России – класс предпринимателей. Это поколение, которое все чаще уходит из трудовой жизни в эти годы, накопило огромные материальные ценности и тем самым существенно усложнило состав наследственной массы. Все чаще возникают вопросы: как сохранить, а лучше преумножить заработанное? Как обеспечить соблюдение личных взглядов по распоряжению собственным имуществом и не допустить расточительность наследников в будущем?

В большинстве случаев доверительное управление наследственным имуществом позволит избежать утраты наследства вследствие необдуманных поступков наследников до тех пор, пока они находятся в состоянии горя.

Однако существует более перспективный, долгосрочный и безопасный вариант – учреждение наследственного фонда. Имея фонд, собственные цели и идеи могут стать бессмертными, а приобретенные активы смогут быть использованы после смерти для достижения важной индивидуальной миссии.

В данной статье рассматриваются сходства и различия между доверительным управлением наследственным имуществом и наследственными фондами, а также проводится сравнительный анализ институтов наследственного фонда Германии и Российской Федерации.

### **Доверительное управление наследственным имуществом.**

Если в состав наследства включено имущество, требующее помимо охраны еще и управления, то нотариусом или душеприказчиком (при его наличии) учреждается доверительное управление этого имущества<sup>1</sup>. В основном это актуально для предпринимателей, так как они имеют в распоряжении активы (например, доли в уставном капитале ООО), нуждающиеся в постоянном администрировании, иначе они могут не только полностью потерять свою ценность, но могут и обрести долги!

В 2017 году положения гражданского законодательства о доверительном управлении наследственным имуществом претерпело существенные изменения. Был внесен ряд нововведений, среди которых необходимость проведения независимой оценки наследственного имущества перед передачей его в доверительное управление. Также были внесены дополнения о выгодоприобретателях и несвойственная нотариусу контрольно-надзорная функция за доверительным управляющим.

В статьях 1173 и 1174 Гражданского Кодекса Российской Федерации<sup>2</sup> (далее – ГК РФ) законодатель описал порядок учреждения договора управления наследственным имуществом, условия управления имуществом, а также порядок возмещения расходов на указанные действия. Не углубляясь в тонкости доверительного управления, существенным обстоятельством является срок действия такого договора. В момент получения наследником свидетельства о праве на наследство, он сможет потребовать возврата имущества, которое было передано в доверительное управление. Но даже в случае, если не потребует, то такой договор будет считаться продленным всего на пять лет<sup>3</sup>. Остальные детали данного института приведены в главе 53 ГК РФ и будут проанализированы при его сравнении с институтом наследственного фонда.

### **Наследственные фонды в Российской Федерации.**

Первое сентября 2018 года ознаменовалось не только днем знаний, но и историческим событием в отечественном наследственном праве – вступили в силу дополнения в гражданское законодательство, позволяющие гражданам совершать завещания с условием создания (посмертных) наследственных фондов. Данный институт является абсолютно новым и никогда ранее в отечественном законодательстве не применялся.

Условие создания наследственного фонда гражданин может предусмотреть в момент совершения им завещания с целью охраны и

---

<sup>1</sup> Статья 1173 Гражданского Кодекса Российской Федерации. Часть третья: Федеральный закон от 26.11.2001 № 146-ФЗ // Собр. законодательства РФ. 2001. № 49. Ст. 4552.

<sup>2</sup> Гражданский кодекс Российской Федерации. Часть третья: Федеральный закон от 26.11.2001 № 146-ФЗ // Собр. законодательства РФ. 2001. № 49. Ст. 4552.

<sup>3</sup> П. 8 ст. 1173 Гражданского Кодекса Российской Федерации. Часть третья: Федеральный закон от 26.11.2001 № 146-ФЗ // Собр. законодательства РФ. 2001. № 49. Ст. 4552.

управления его имуществом после смерти<sup>1</sup>. Это особенно актуально для лиц, имеющих в собственности дорогостоящие активы как предпринимательские (например, предприятия), так и иные имущественные (например, недвижимость). Появление института посмертных фондов позволит более рационально управлять наследством, чем это представлялось до их появления. Фонды позволят гражданам после их смерти создать благоприятные условия для наследников и иных лиц в соответствии с собственным видением и смогут также послужить мотивацией. Например, в фонде представляется возможным предусмотреть условия выплаты наследникам денежных средств при наступлении определенных событий, таких как получение ученой степени или вступление в брак, или ежемесячные выплаты по достижению определенного возраста. Завещатель также вправе направить свое имущество на общественно-полезные цели, возможно теперь в России появится свой аналог Фонда Нобеля. Однако наследственные фонды могут быть также интересны не только для состоятельных граждан и предпринимателей. Например, в некоторых семьях существует традиция передачи определенного недвижимого имущества из поколения в поколение. Фонд позволит навсегда сохранить недвижимое имущество в пределах одной семьи без возможности его утраты в будущем, путем предоставления потомкам права пользования недвижимостью, но без права ее продажи.

Преимущества наследственных фондов выявятся в дальнейшем анализе этого института и его сравнении с доверительным управлением наследственного имущества.

Далее по порядку. ГК РФ был дополнен тремя новыми статьями, регулирующими институт наследственного фонда. В статье 123.20-1. ГК РФ приводятся правила создания и ликвидации наследственного фонда, а также требования к условиям его управления. В статье 123.20-2. ГК РФ описывается внутренняя деятельность фонда, порядок его управления. Наконец, в статье 123.20-3. ГК РФ охарактеризованы права так-называемых «выгодоприобретателей» фонда.

#### **Доверительное управления наследственным имуществом и наследственный фонд.**

Первое отличие между доверительным управлением наследственным имуществом и наследственным фондом заключается в форме управления: наследственный фонд является юридическим лицом, учредителем которого

---

<sup>1</sup> П. 5 ст. 1124 Гражданского Кодекса Российской Федерации. Часть третья: Федеральный закон от 26.11.2001 № 146-ФЗ // Собр. законодательства РФ. 2001. № 49. Ст. 4552.

является завещатель<sup>1</sup>, тогда как доверительное управление осуществляется по договору, учредителем которого является нотариус<sup>2</sup>. Из этого вытекает разница принадлежности наследственного имущества – в случае с фондом, обозначенное в завещании имущество передается юридическому лицу (фонду); в доверительном управлении наследство переходит наследникам по завещанию и/или по закону, однако на определенное время его управлением будет заниматься доверительный управляющий по договору или душеприказчик (при его наличии). Получается, что при открытии наследства, наследственный фонд самостоятельно и наравне с другими наследниками выступает в качестве наследника<sup>3</sup>, в то время как по договору доверительного управления право собственности на имущество не затрагивается. Следовательно, сам фонд принимает меры по охране и управлению наследственным имуществом, а не нотариус или доверительный управляющий, как в случае с доверительным управлением.

Второе отличие заключается в порядке управления: во внутренних документах наследственного фонда должны быть предусмотрены условия управления фондом. В доверительном управлении может быть один или несколько доверительных управляющих, требования к которым закреплены в ст. 1015 ГК РФ. В фонде управлением занимаются органы фонда, формируемые на основании внутренних документов фонда. По воле завещателя создаются следующие органы управления наследственным фондом: единоличный или коллегиальный исполнительный орган, высший коллегиальный орган и попечительский совет. Преимущество фонда состоит в том, что завещатель вправе наделить орган фонда обязанностью одобрения сделок, что позволит исключить возможность утраты имущества вследствие рискованных сделок.

Третье отличие касается выгодоприобретателей. Согласно абз. 2 п. 3 ст. 1173 ГК РФ, «выгодоприобретатель по договору доверительного управления наследственным имуществом не назначается, за исключением случая, если совершен завещательный отказ, предполагающий его исполнение в пользу определенного лица на период совершения действий по охране наследственного имущества и управлению им. В таком случае выгодоприобретателем назначается отказополучатель». Из буквы закона следует, что потенциальный наследодатель не вправе установить

---

<sup>1</sup> Ст. 123.20-1. Гражданского Кодекса Российской Федерации. Часть первая: Федеральный закон от 30.11.1994 № 51-ФЗ // Собр. законодательства РФ. 1994. № 32. Ст. 3301.

<sup>2</sup> П. 1 ст. 1173 Гражданского Кодекса Российской Федерации. Часть третья: Федеральный закон от 26.11.2001 № 146-ФЗ // Собр. законодательства РФ. 2001. № 49. Ст. 4552.

<sup>3</sup> П. 3 ст. 123.20-1. Гражданского Кодекса Российской Федерации. Часть первая: Федеральный закон от 30.11.1994 № 51-ФЗ // Собр. законодательства РФ. 1994. № 32. Ст. 3301.

отдельные условия для каждого наследника, не говоря уже об отлагательных условиях или условий, наступление которых неизвестно.

В наследственных фондах дела обстоят по-другому, согласно ст. 123.20-3. ГК РФ, завещатель вправе заранее определить выгодоприобретателей, которыми могут быть «любые участники регулируемых гражданским законодательством отношений, за исключением коммерческих организаций». Более того, условиями фонда может быть предусмотрена передача имущества отдельным категориям лиц из неопределенного круга лиц. Таким образом работает Фонд Нобеля, который вручает Нобелевскую премию выдающимся ученым по всему миру вне зависимости от места научного открытия.

Отдельно следует упомянуть срок действия управления имуществом в обоих случаях. Договор доверительного управления наследственным имуществом может быть продлен сроком на 5 лет в случае получения наследником свидетельства о праве на наследство и в случае его отказа востребовать имущество<sup>1</sup>. В то время как наследственный фонд может действовать бессрочно, либо, по усмотрению завещателя, до наступления указанных в условиях управления наследственным фондом обстоятельств.

Отличается также форма контроля за осуществлением управления имуществом. С момента заключения договора о доверительном управлении наследственным имуществом, нотариус в силу закона обязан не реже чем 1 раз в 2 месяца «проверить» действия доверительного управляющего. Возникает проблемный вопрос: каким образом нотариус, не имеющий знаний в области ведения бизнеса, должен проводить проверку? Однако, если нотариусу станут известны факты нарушения доверительным управляющим своих обязанностей, то нотариус «вправе в одностороннем порядке расторгнуть договор доверительного управления, потребовать от доверительного управляющего предоставления отчета и назначить нового доверительного управляющего». В наследственных фондах контрольно-надзорные функции закреплены за отдельными органами фонда, чаще всего за попечительским советом. В этом случае на нотариуса не возлагаются не свойственные ему функции.

С учетом вышеизложенного можно сделать вывод, что наследственные фонды больше подойдут тем лицам, чья наследственная масса состоит из разных активов и более сложна в управлении. Фонд будет также более привлекателен тем, кто захочет оставить имущество в пределах одной семьи или не желает «разом» передать все имущество с целью его сохранения.

---

<sup>1</sup> П. 8 ст. 1173 Гражданского Кодекса Российской Федерации. Часть третья: Федеральный закон от 26.11.2001 № 146-ФЗ // Собр. законодательства РФ. 2001. № 49. Ст. 4552.

### **Наследственные фонды в Германии.**

В Германии существует два вида наследственного фонда: прижизненный и посмертный. Первый создается при жизни потенциального наследодателя, а посмертный соответственно при его смерти. Для целей настоящей статьи будет рассмотрен только посмертный наследственный фонд.

Немецким законодательством также предусмотрены два подвида посмертных наследственных фондов. «Самостоятельный» фонд является юридическим лицом, и регулируется параграфами 80 – 89 Германского гражданского уложения<sup>1</sup>.

Такой фонд создается по завещанию или наследственному договору. Нотариальное заверение наследственного договора предписано законом<sup>2</sup>, однако в немецком праве помимо нотариального завещания предусмотрено «собственноручное завещание» и «завещание супругов», не требующие обязательного нотариального удостоверения<sup>3</sup>. Фонд может стать наследником или отказополучателем.

Учредитель фонда вправе свободно выбирать цель фонда. В связи с этим семейные и корпоративные фонды могут приносить пользу частным лицам, например, для предоставления средств к существованию членов семьи. Назначение фонда не подлежит пересмотру после его учреждения.

Учредитель обязан полностью охарактеризовать деятельность фонда в завещании или наследственном договоре. Устав фонда должен содержать следующее: наименование, местонахождение, назначение, имущество, законный представитель фонда. Региональные (земельные) законы о фондах иногда предписывают дополнительные положения, подлежащие включению в устав (например, положения, касающиеся использования активов и их доходов, правового положения выгодоприобретателей фонда, срок действия и ликвидация фонда, а также использования активов фонда после его ликвидации). Поскольку государственная регистрация фонда в основном зависит от его устава, назначенному исполнителю должно быть предоставлено право вносить поправки в устав в соответствии с требованиями государственного органа. Это сделано в связи с тем, что зачастую происходят случаи отсутствия того или иного требования в уставе наследственного фонда.

---

<sup>1</sup> Германское гражданское уложение [Электронный ресурс] // Официальный источник информации в Интернете. URL: <https://www.gesetze-im-internet.de/bgb/> (Дата обращения: 21.04.2019)

<sup>2</sup> Параграф 1945 Германского гражданского уложения [Электронный ресурс] // Официальный источник информации в Интернете. URL: <https://www.gesetze-im-internet.de/bgb/> (Дата обращения: 21.04.2019)

<sup>3</sup> Параграф 2247 Германского гражданского уложения [Электронный ресурс] // Официальный источник информации в Интернете. URL: <https://www.gesetze-im-internet.de/bgb/> (Дата обращения: 21.04.2019)

Второй подвид посмертного фонда – «зависимый (несамостоятельный)» фонд. Данный институт предусмотрен для лиц с небольшими активами в связи с более низкими административными расходами и похож на отечественное доверительное управление наследственным имуществом. Активы передаются другому лицу, которое, в качестве доверительного управляющего, исполняет указанную учредителем цель. Зависимый фонд не нуждается в государственной регистрации, но признается в соответствии с налоговым законодательством Германии. Таким образом «зависимый» фонд не является стороной гражданских правоотношений. Доверительным управляющим имущества может быть любое физическое или юридическое лицо.

#### **Вывод**

Институт наследственного фонда в Российской Федерации появился менее одного года назад и пока рано утверждать, каким образом будет складываться правоприменительная практика. Однако, можно с уверенностью говорить, что отечественные законодатели вдохновились идеями у Германии и попытались применить их положительный опыт в отечественных реалиях.

#### **Список источников:**

1. Крашенинников (2018) – Наследственное право / Крашенинников П.В.; 3-е издание. М.: Статут, 2018. С. 137-152.
2. Крашенинников, Михеева и др. (2018) – Крашенинников П.В., Михеева Л., Рассказова Н., Петров Е., Козлова Н., Павлова Г., Игнатенко А., Гончаренко И., Будылин С., Зимина И., Алецев И. Наследственный фонд альтернатива трастам в российском праве // Закон. 2018. N 9. С. 18-38.
3. Микрюков, Микрюкова (2018) – Микрюков В. А., Микрюкова Г. А. Гражданско-правовой статус наследственного фонда // Нотариус. 2018. N 8. С. 31-34.
4. Аюшеева (2018) – Аюшеева И.З. Особенности гражданско-правового положения наследственного фонда // Актуальные проблемы российского права. 2018. N 8. С. 100-108.
5. Ахметьянова (2017) – Ахметьянова З.А. Доверительное управление наследственным имуществом // Наследственное право. 2017. N 1. С. 95-104.
6. Dr. Lutz Förster Die Stiftung von Todes wegen. Ein Praxisleitfaden // Stiftung&Sponsoring. Das Magazin für Nonprofit-Management und -Marketing. 2017. N 05.17 – Oktober 2017. [Электронный ресурс] / URL: [https://www.erbrecht-stiftungsrecht.de/images/pdf/SuS\\_2017-05\\_Foerster.pdf](https://www.erbrecht-stiftungsrecht.de/images/pdf/SuS_2017-05_Foerster.pdf) (Дата обращения: 21.04.2019)
7. Путинцева (2016) – Распоряжения на случай смерти по законодательству Российской Федерации и Федеративной Республики Германия / Путинцева Е. П. М.: Статут, 2016. С. 72-74.
8. Кириллова (2016) – Кириллова Е.А. Доверительное управление наследственным имуществом в РФ законодательные новеллы // Нотариус. 2016. N 3. С. 33-36.



9. Bundesnotarkammer [Электронный ресурс] // URL: [http://bundesnotarkammer.info/9:670/Pressemitteilungen/2004/pm\\_quartalskamern\\_0404\\_1.html](http://bundesnotarkammer.info/9:670/Pressemitteilungen/2004/pm_quartalskamern_0404_1.html) (Дата обращения: 21.04.2019)

**References:**

Krasheninnikov (2018) – Inheritance Law / Krasheninnikov P.V.; 3rd edition. [Nasledstvennoe pravo; 3-e izdanie. M.: Statut] 2018. P. 137-152.

Krasheninnikov, Mikheeva (2018) – Krasheninnikov P.V., Mikheeva L., Rasskazova N., Petrov E., Kozlova N., Pavlova G., Ignatenko A., Goncharenko I., Budylin S., Zima I., Aleshchev I. Inheritable trust as an alternative to (common law) trusts in Russian law [Nasledstvennyiy fond alternativa trastam v rossiyskom prave. Zakon] 2018. N 9. P. 18-38.

Mikriukov, Mikriukova (2018) – Mikriukov V.A.; Mikriukova, G.A. Legal status of inheritable trusts [Grazhdansko-pravovoy status nasledstvennogo fonda. Notarius] 2018. N 8. P. 31-34.

Ayusheeva (2018) – Ayusheeva I.Z. Legal status of inheritable trusts [Osobennosti grazhdansko-pravovogo polozheniya nasledstvennogo fonda. Aktualnyie problemy rossiyskogo prava] 2018. N 8. P. 100-108.

Akhmetyanova (2017) – Akhmetyanova Z.A. Trust management of hereditary property [Doveritelnoe upravlenie nasledstvennyim imuschestvom. Nasledstvennoe pravo] 2017. N 1. P. 95-104.

Dr. Lutz Förster Die Stiftung von Todes wegen. Ein Praxisleitfaden // Stiftung&Sponsoring. Das Magazin für Nonprofit-Management und Marketing. 2017. N 05.17 – October 2017. [Electronic resource] / URL: [https://www.erbrecht-stiftungsrecht.de/images/pdf/SuS\\_2017-05\\_Foerster.pdf](https://www.erbrecht-stiftungsrecht.de/images/pdf/SuS_2017-05_Foerster.pdf) (Date of request: 21.04.2019)

Putintseva (2016) – Putintseva E.P. Last will and testament in the Russian Federation and the Federal Republic of Germany [Rasporyazheniya na sluchay smerti po zakonodatelstvu Rossiyskoy Federatsii i Federativnoy Respubliki Germaniya. M.: Statut ] 2016. P. 72-74.

Kirillova (2016) – Kirillova E.A. Trust management of hereditary property in the Russian Federation [Doveritelnoe upravlenie nasledstvennyim imuschestvom v RF zakonodatelnyie novellyi. Notarius] 2016. N 3. P. 33-36.

Bundesnotarkammer [Electronic resource] // URL: [http://bundesnotarkammer.info/9:670/Pressemitteilungen/2004/pm\\_quartalskamern\\_0404\\_1.html](http://bundesnotarkammer.info/9:670/Pressemitteilungen/2004/pm_quartalskamern_0404_1.html) (Date of request: 21.04.2019)

Статья поступила 20.06.2019; принята к публикации 17.07.2019. Автор прочитал и одобрил окончательный вариант рукописи. The article was received on 20.06.2019; accepted for publication on 17.07.2019. The author read and approved the final version of the manuscript.