

30 mai 2016

Le registre des *trusts* accessible au public dès le 30 juin 2016

Le registre public des *trusts*, créé par la loi du 6 décembre 2013 relative à la lutte contre la fraude fiscale et la grande délinquance financière, est rendu public à compter du 30 juin 2016. Ce registre recense les *trusts* déclarés, le nom de l'administrateur, du constituant et des bénéficiaires ainsi que la date de constitution du *trust*.

Actuellement, selon l'Administration, 16 000 entités sont identifiées comme des *trusts* et connues d'elle.

1. Source des informations – obligations déclaratives

Les modalités de consultation du registre public des *trusts* viennent d'être définies par un décret publié le 11 mai 2016.

Ce registre est alimenté par les déclarations de *trust* que les administrateurs de *trust* doivent souscrire auprès de l'administration fiscale (CGI, article 1649 AB) lorsqu'il existe un lien de rattachement avec la France (constituant, bénéficiaires, administrateur résidents fiscaux de France ou localisation des biens en France). Sont ainsi concernées les deux déclarations suivantes :

- La déclaration dite « événementielle » relative à la constitution, la modification ou l'extinction du *trust* et au contenu de ses termes ;
- La déclaration annuelle de la valeur vénale au 1^{er} janvier de l'année des biens, droits et produits composant le *trust*.

2. Contenu du registre

Les informations qui pourront être obtenues *via* ce registre seront :

- La dénomination du *trust* et son adresse ;
- La date de sa constitution et éventuellement la date de son extinction ;
- La date et la nature de la déclaration de *trust* (« événementielle » ou annuelle) ;
- L'identité du constituant, du ou des bénéficiaires et de l'administrateur.

Il convient de noter qu'à ce jour, aucune information relative à la valeur vénale des biens situés en *trust* ne figurera sur le registre alors même que cette information est communiquée *via* la déclaration annuelle.

Il est énoncé par ailleurs que la durée de conservation de ces informations est de **dix ans à compter de la date d'extinction du *trust***.

3. Accès au registre

L'accès au registre se fait *via* Internet et est ouvert à tous. La consultation du registre pourra être effectuée à partir de l'un des critères suivants :

- La dénomination du *trust* ;
- L'identité du constituant, bénéficiaire ou administrateur du *trust*.

On notera tout particulièrement que chaque consultation fera l'objet d'un enregistrement journalier de l'« identifiant » de l'utilisateur, de son adresse IP, ainsi que de la date et l'heure de sa recherche (CGI, ann. II art. 368 A). Ces données seront enregistrées et conservées pendant une durée d'**un an**.

Ce nouveau dispositif s'inscrit dans la logique suivie par l'Administration depuis plusieurs années déjà d'instaurer une plus grande transparence pour les *trusts* étrangers.

Les membres de notre équipe restent à votre disposition pour approfondir cette actualité et vous renseigner sur son impact.

Contacts

Christina Melady

Email : CMelady@taj.fr
Tél. : +33 (0)1 40 88 29 85

Diane Artis

Email : DArtis@taj.fr
Tél. : + 33 (0)1 55 61 60 64

Nadia Hamya

Email : NHamya@taj.fr
Tél. : +33 (0)1 40 88 70 29

Nicolas Meurant

Email : NMeurant@taj.fr
Tél. : +33 (0)1 40 88 71 69

Philippe Legeais (Lyon)

Email : PLegeais@taj.fr
Tél. : +33 (0)4 72 43 38 75

Vanessa Calderoni (Lyon)

Email : VCalderoni@taj.fr
Tél. : +33 (0)4 72 43 46 29

The French trusts register to be made available to the public as of June 30, 2016

Public register of trusts, established in December 2013 by a law on action against tax fraud and serious economic and financial crime, will be accessible to everyone online as of June 30, 2016.

This register will contain the identification of the trust reported in the French filing obligations, the identification of the trustees, the settlor and the beneficiaries as well as the date of setting up of the trust.

Currently, according to the French tax authorities, 16,000 entities have been identified and registered as trusts.

1. Information sources – reporting obligations

The access to the register of trusts has been defined by a decree published on May 11, 2016.

The information contained in the register is provided from the trustee French filing obligations. Indeed, trustees are subject to annual and event-based reporting requirements when there is a connection with France (i.e. if either the trustee, the settlor or one of the beneficiaries are French tax residents, or if any of the trust assets are located in France).

These filing requirements are the following:

- Event-based reporting: the trustee must disclose to the French tax authorities the set-up, modification or termination of any trusts with French connections and a description of the terms of the trusts;
- Annual reporting: the trustee must disclose the market value of the trust assets as of January 1 each year.

2. The content of the register

The information which can be obtained through this register will be:

- Identification of the trust and address;
- Date of setting-up and, if applicable, date of termination of the trust;
- Dates and nature (annual and/or event-based reporting) of the filings made by the trustee;
- Identification of the settlors, beneficiaries and trustees.

Please note that no information related to the market value of the trust assets are contained in the register although this information is disclosed through the annual report.

All of the above information will be archived for a period of 10 years after the termination of each trust.

3. Public Access

The register will be open to the public via Internet. It will be searchable using one of the following criteria:

- The identification of the trust;
- The identification of the settlors, beneficiaries or trustee.

The username and IP address of the persons consulting the register as well as the date and hour of the register's consultation will be archived for a period of one year.

This measure is an illustration of the fight conducted by France for the transparency of the foreign trusts.

Our team remains at your disposal should you need further clarification.

Contacts

Christina Melady

Email: CMelady@taj.fr
Ph.: +33 (0)1 40 88 29 85

Diane Artis

Email: DArtis@taj.fr
Ph.: + 33 (0)1 55 61 60 64

Nadia Hamya

Email: NHamya@taj.fr
Ph.: +33 (0)1 40 88 70 29

Nicolas Meurant

Email: NMeurant@taj.fr
Ph.: +33 (0)1 40 88 71 69

Philippe Legeais (Lyon)

Email: PLegeais@taj.fr
Ph.: +33 (0)4 72 43 38 75

Vanessa Calderoni (Lyon)

Email: VCalderoni@taj.fr
Ph.: +33 (0)4 72 43 46 29