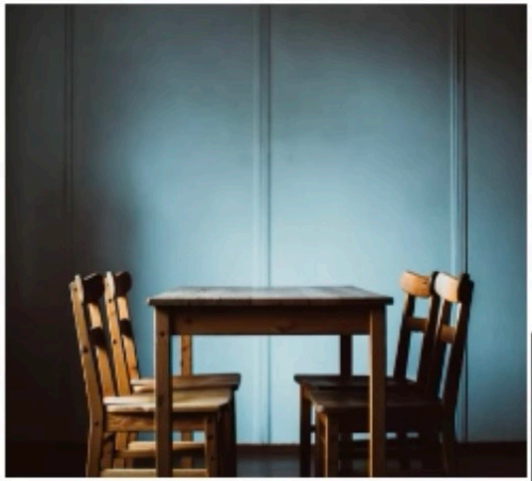
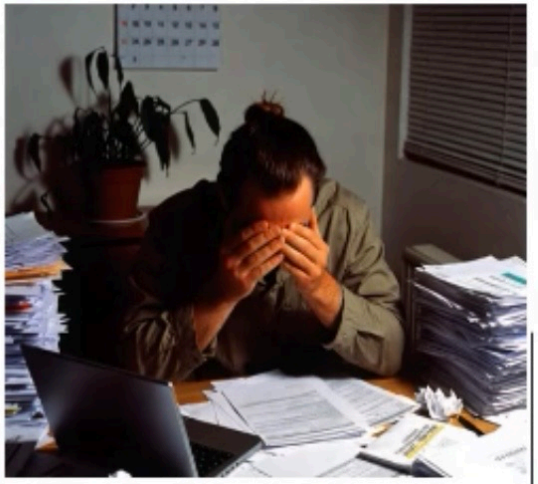
家族资产分割事件

哪些事件会分割家族财富?



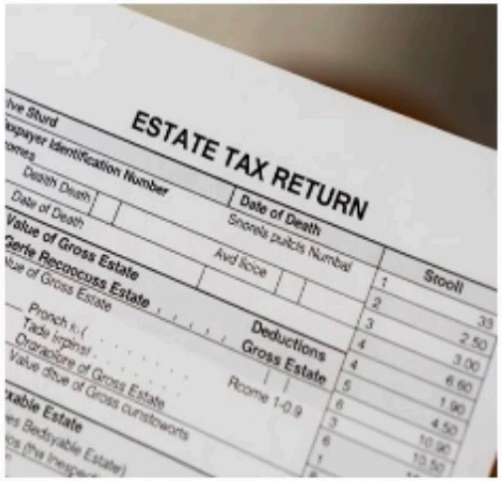
离婚 – 50%



破产 / 债务重组 – 100%



家族争产 – 60%至100%



遗产税- 40%

VISTRA

[AIA - CONFIDENTIAL – Privileged and Confidential]

共通点

- 由个人持有资产
- 成本或赔偿以个人资产的%计算
- 因金额庞大，双方都会聘用专业团队，花费大量人力资源及时间，且家族内耗失去赚钱及享受生活的机会成本
- 对自己及家人造成沉重的精神压力

[AIA CONFIDENTIAL – Privileged and Confidential]

海外信托架构为何是现代亚洲家族的标配

1、外部环境因素



一孩时代终结

增加发生 "家族资产分割事件"概率

(例如: 3名子女, 每名子女再生2名孙子/女 = x6)



涉足国际资产及身份规划

- 拥有多国资产
- 家人到海外留学、发展、定居
- 分散投资及风险



法规更新

法规常有更改, 更难因应法规及监管的改变进行前瞻性规划



科技带来的风险

- AI、Deepfake、计算机病毒等信息安全挑战
- 网络上做决定更快更方便, 但同时也会更冲动
- 生活、商业节奏急速。产品服务更新速度极快。

2、海外信托框架 - 整合持有客户资产及金融产品

- ✓ 金融资产: 股票、债券、基金、保单
- ✓ 海外运营公司股权
- ✓ 私募基金
- ✓ 海外物业
- ✓ 上市公司

VISTRA

[AIA - CONFIDENTIAL – Privileged and Confidential]

信托设立意图

信托委托人设立信托的意图，**不应有侵害他人权益的动机或事实**



家族债务隔离

后代债务隔离

婚产隔离

...

资产保护



资产免除法庭认证

防止后代挥霍

避免继承纠纷

...

传承安排



个人所得税递延

遗产税筹划

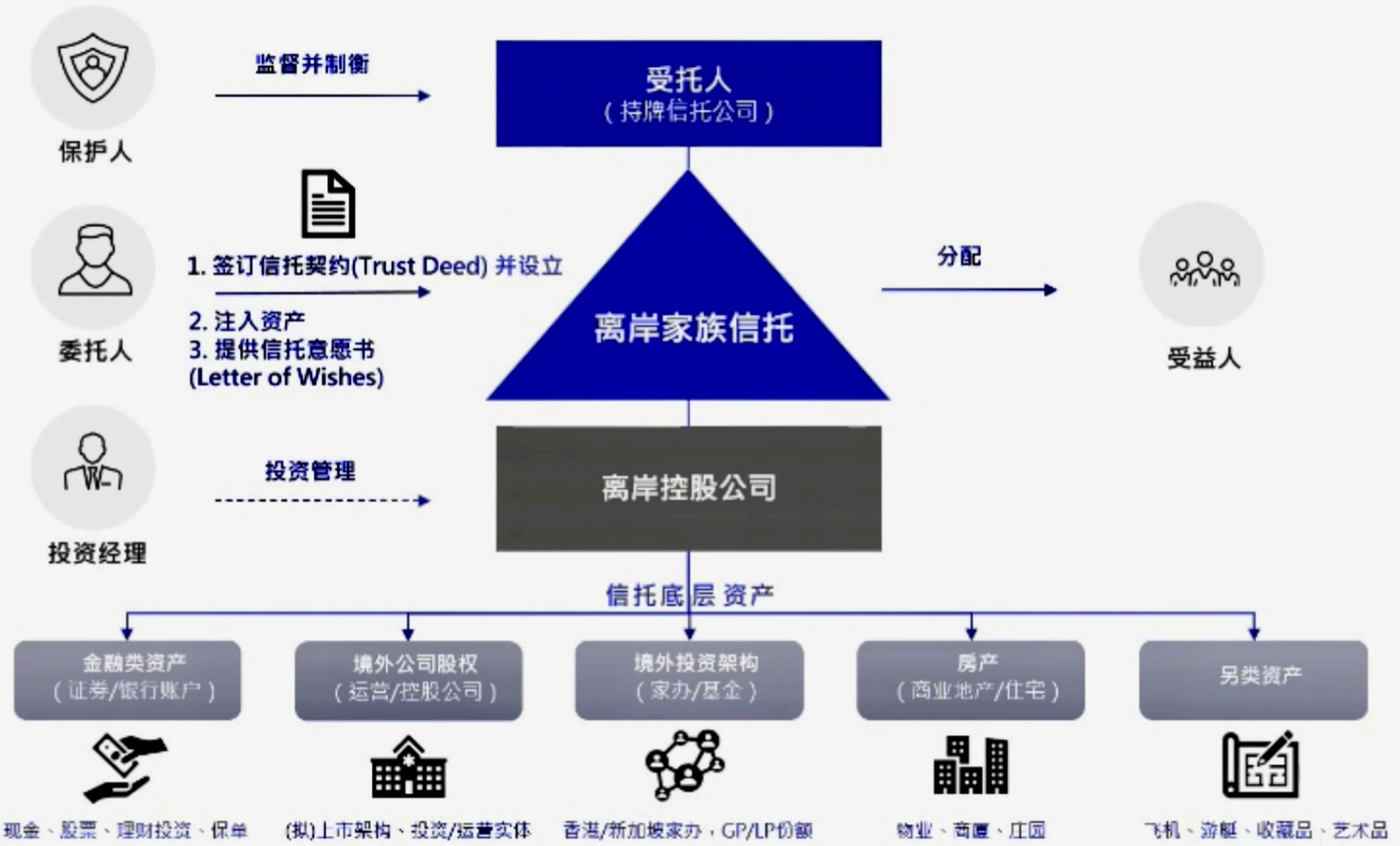
移民前税务筹划

...

税务筹划

[AIA CONFIDENTIAL – Privileged and Confidential]

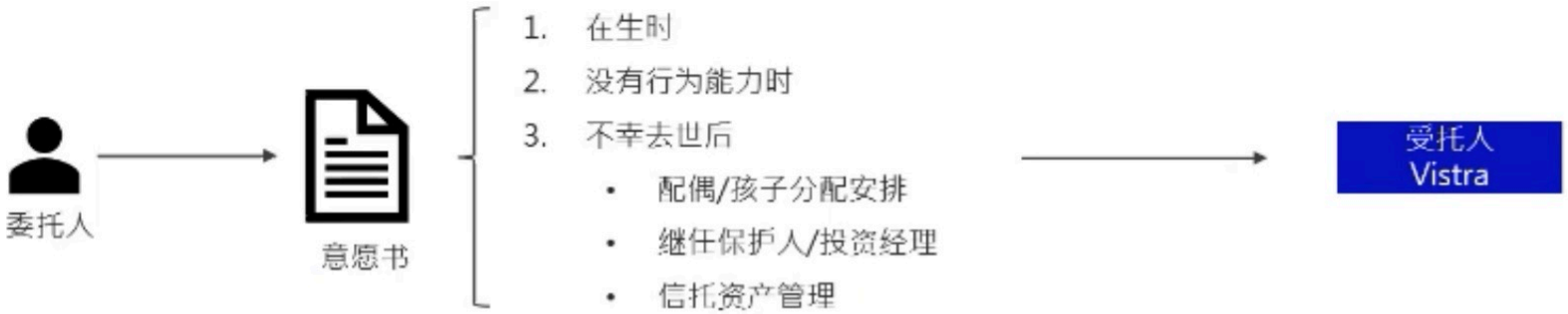
典型家族信托架构



[AIA - CONFIDENTIAL – Privileged and Confidential]

受益分配考虑因素 | 意愿书 (Letter of Wishes)

信托意愿书为给予受托人参考的指引，没有法律约束力



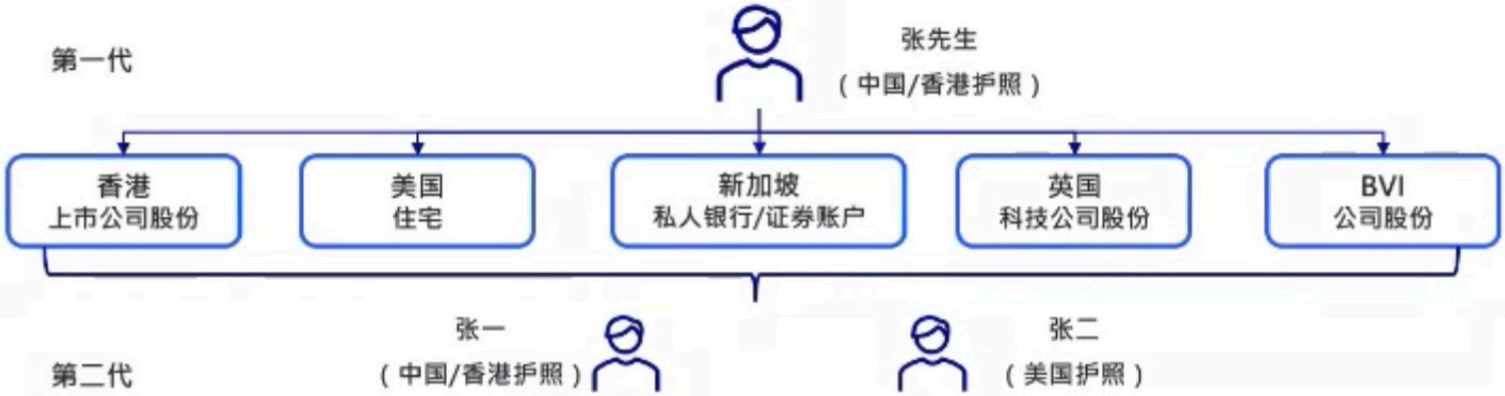
受益分配的考虑

受托人对现有的受益人进行信托资产及信托收入的分配时，须遵循的分配原则如下：

- 时间（从何时开始受益人才有资格领取信托分配？）；
- 条件（达到何种条件受益人才有资格领取信托分配？）；
- 分配的频率（每位受益人每年最多可以领取几次信托资产分配？）；
- 分配金额上限（每位受益人每次领取信托分配的金额最多不能超过多少？）；
- 假如其中有受益人去世，对于该部分资产应该如何安排（去世的受益人信托资产份额按比例转移给其他受益人？）

[AIA - CONFIDENTIAL – Privileged and Confidential]

跨境资产面临的风险





继承人不知情

遗产税风险

资产清单整理繁琐

司法认证昂贵繁琐

亲属关系证明障碍

继承权确定障碍

信托安排，可以在很大程度上降低甚至减少中国居民跨境资产所面临的风险，以及资产的跨境传承所面临的风险。

VISTRA

[AIA - CONFIDENTIAL – Privileged and Confidential]

建立家族传承及家族资产管治机制

情况一: 一次性赠予 / 传承家族资产



1. 传承全部资产予子女



情况二: 信托持有家族资产



1. 只分配足够维持生活的基本收入
2. 提供奖励 (e.g. 生儿育女、升上大学)
3. 设立停止分配机制 (e.g. 吸毒)
4. 有需要时, 分配本金应急

5. 担任家族信托的保护人、投资经理角色, 教导子女管理财富
6. 子女设立自己的家族信托
7. 信托委托人可自由增加或减少以上机制



VISTRA

[AIA CONFIDENTIAL – Privileged and Confidential]

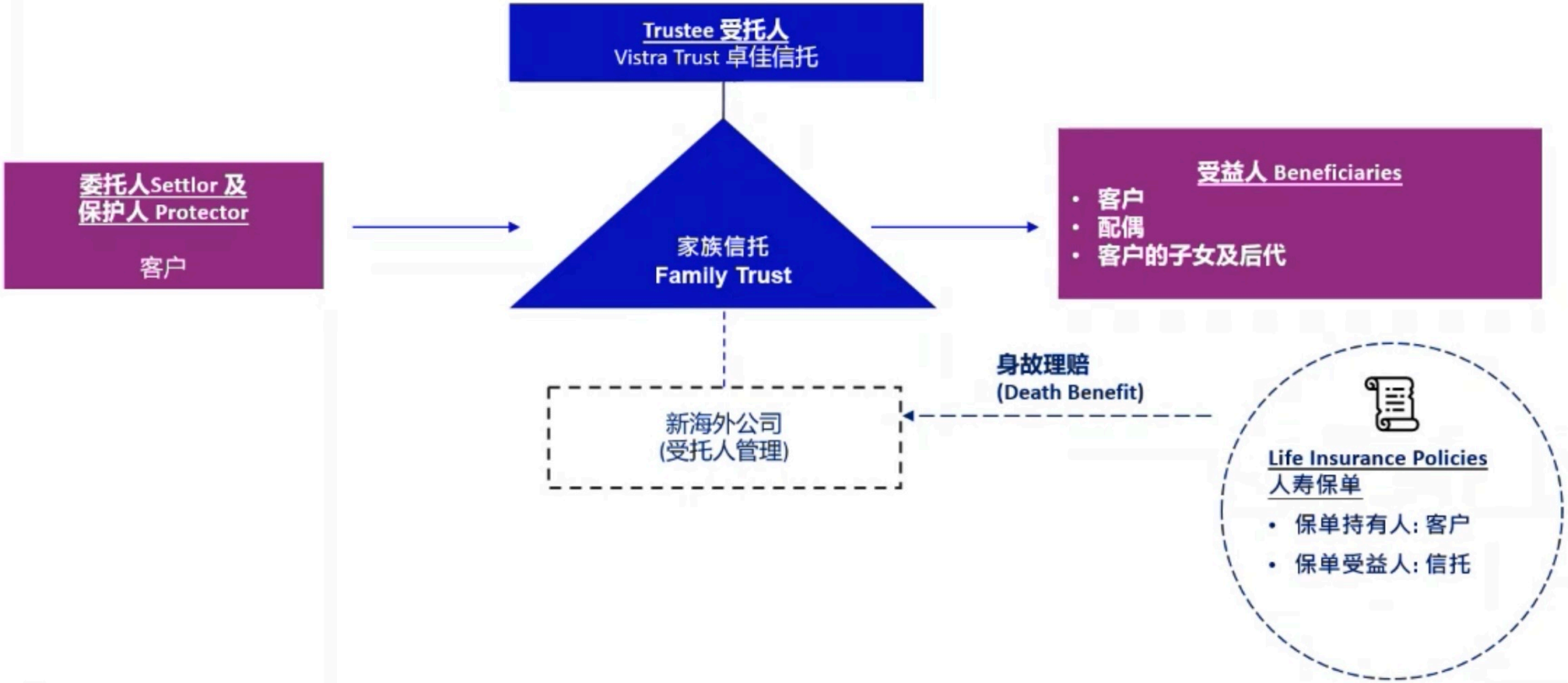
信托 vs 保险? – 风险管理篇

	主要目的:
保险 Insurance Policy 	**提供流动性 (Liquidity)** 如事件 **[如: 身故 (Death)、危疾 (Critical Illness)、其他情况]** 发生, 受益人会收到一笔理赔金。
家族信托 Family Trust 	**作为资产持有架构 (As an asset holding structure)** 解决资产所有权问题。

[AIA - CONFIDENTIAL – Privileged and Confidential]

信托 + 保险

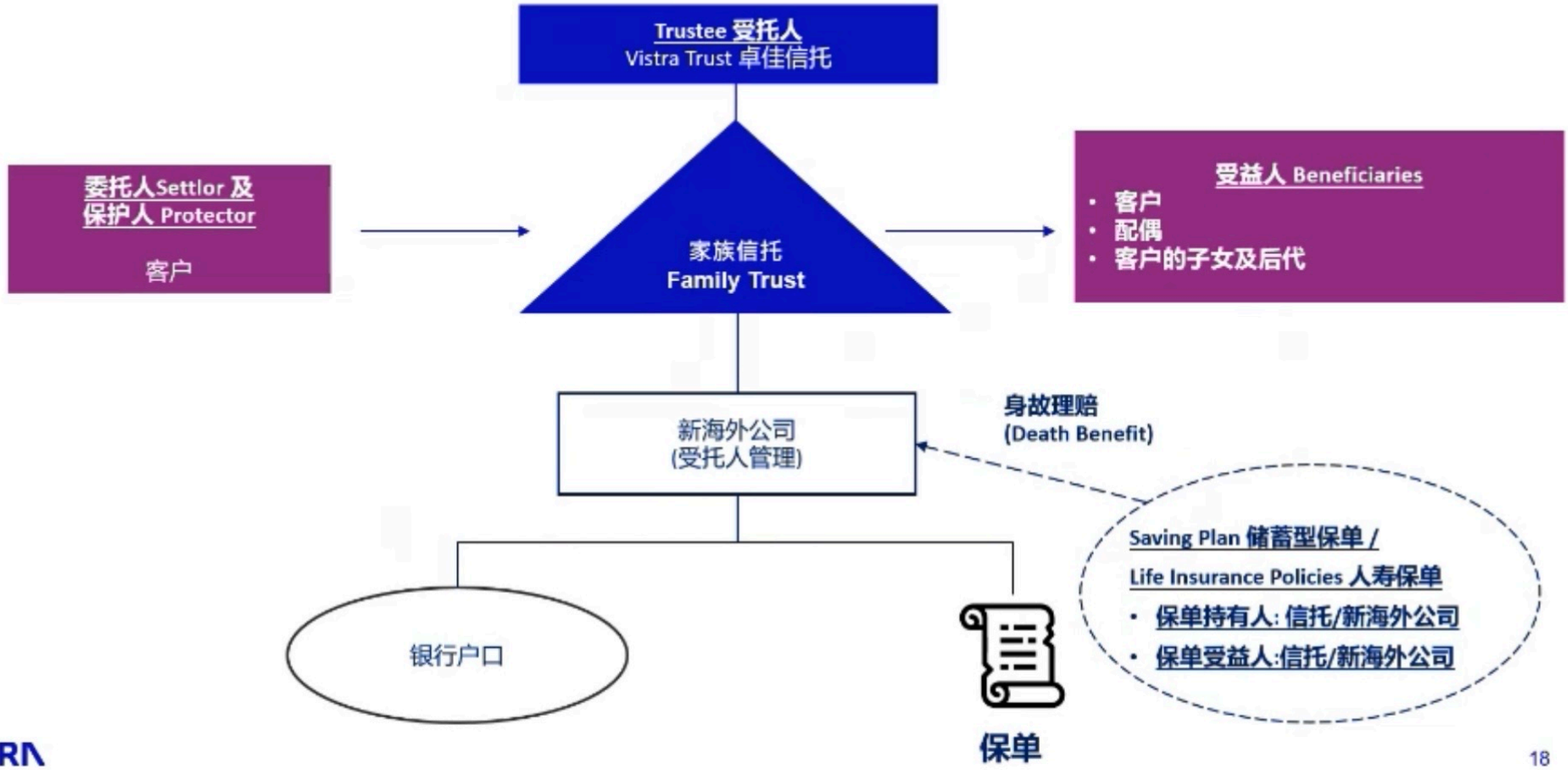
应用例子(1): 备用信托 (Standby Trust)



[AIA - CONFIDENTIAL – Privileged and Confidential]

信托 + 保险

应用例子(2): 信托持有储蓄型保单及人寿保单



VISTRA

[AIA CONFIDENTIAL – Privileged and Confidential]

信托 + 保险

其他高净值家族运用保单的应用例子:

- **运用信托基金为受益人购买医疗保险**
- **提供备用资金**
- **保护信托内高价值的资产 (如: 古董、字画、游艇及私人飞机等)**

…

VISTRA

[AIA - CONFIDENTIAL – Privileged and Confidential]