



СКОЛКОВО - «Частное благосостояние в России» 2017

Тенденции в изменении предпочтений российских владельцев капитала при планировании преемственности

Ноябрь 2017

Содержание



Главы		
1	Трудности, с которыми могут столкнуться владельцы капитала	1
2	Преодоление сложностей	3
<hr/>		
Приложения		
A	Наша команда	6
	Правовая оговорка	16

1

Трудности, с которыми могут столкнуться владельцы капитала



Трудности, с которыми могут столкнуться владельцы капитала

Многие вещи могут сделать наличие благосостояния обременительным

- **Планирование для настоящих и будущих поколений** – часто предполагает т.н. «защиту от богатства»; определение круга лиц, что они получают, когда и каким образом; воспитание детей и молодых членов семьи с пониманием ответственности, которую несет наличие богатства
- **Упорядоченное наследование** – предотвращение споров по поводу наследственного имущества, находящегося в различных странах; избежание проблем коллизии законов
- **Проживание в разных странах** – решение практических проблем, возникающих в связи с проживанием и перемещениями членов семьи в различных юрисдикциях
- **Соответствие требованиям регулирующих органов в различных странах** – постоянный мониторинг изменений применимого законодательства в различных юрисдикциях; налоговое планирование и подача налоговой отчетности
- **Законная защита активов** – подготовка к негативным сценариям развития ситуации, минимизация рисков потери благосостояния
- **Защита конфиденциальности** – максимально возможное сохранение конфиденциальности и избежание нежелательного раскрытия информации третьим лицам, включая публичное раскрытие информации в судах
- **Управление семейным бизнесом** – стратегическое планирование и осуществление передачи бизнеса следующему поколению на основании лучших примеров из практики других семей
- **Защита деловых отношений** – необходимость заключения письменных соглашений и привлечения нейтрального хранителя (депозитария)
- **Сохранение благосостояния** – стратегическое распределение ликвидных активов; создание, внедрение и мониторинг инвестиционной стратегии
- **Управление и контроль** – администрирование, управление денежными потоками и выявление потребности в ликвидности; управление доходными и недоходными активами
- **Эффективная благотворительность** – определение целей, выбор стратегии и помощь в администрировании благотворительной деятельности

2

Преодоление сложностей



2.1 Сначала увидеть целую картину, а не отдельные штрихи





2.2. Начать планирование по трем направлениям

Передача	Управление	Защита
<p align="center">Подготовка к успешному наследованию</p> <ul style="list-style-type: none"> ● Определение кто получает что, как и когда ● Защита отдельных лиц и семей от негативного воздействия на них богатства ● Документирование и передача информации о правах и обязанностях в отношении каждого типа активов 	<p align="center">Обеспечение большего контроля и стабильности</p> <ul style="list-style-type: none"> ● Пересмотр и совершенствование механизмов управления бизнесом, семьей и активами ● Оценка системы сдержек и противовесов, потенциальных конфликтов, источников риска и механизмов для разрешения споров 	<p align="center">Предотвращение нежелательного развития событий</p> <ul style="list-style-type: none"> ● Стресс-тестирование существующих механизмов для оценки уязвимости ● Обеспечение безопасности активов и законной конфиденциальности
<p align="center">Объем анализа включает</p> <ul style="list-style-type: none"> ● Четкие цели – определение вида наследия, которое владелец капитала хочет оставить; письмо-пожелание ● Реструктуризация активов: <ul style="list-style-type: none"> – Для сведения к минимуму риска возникновения споров – Во избежание проблем коллизии законов – Для налогового планирования ● Следующее поколение <ul style="list-style-type: none"> – Планирование потребности в дополнительном доходе – Образовательные и менторские программы – Процедуры приобретения и выкупа бизнеса 	<p align="center">Объем анализа включает</p> <ul style="list-style-type: none"> ● Семейное управление – проведение семейных советов и разработка конституции; определение тех, кто является и не является членами семьи; подготовка и обучение будущих лидеров ● Управление бизнесом – соглашения акционеров; новые стандарты корпоративного управления и этики; консолидация холдингов ● Инвестиционное управление – общее распределение благосостояния; установка, внедрение и мониторинг инвестиционной стратегии 	<p align="center">Объем анализа включает</p> <ul style="list-style-type: none"> ● Защита активов – надежный план Б на случай чрезвычайной ситуации и улучшение диверсификации ● Конфиденциальность – максимально возможное избежание нежелательной огласки и раскрытия информации в судах ● Соответствие требованиям регулятора – соответствие стандартам прозрачности с учетом передового мирового опыта и международных требований ● Распределение активов – сведение к минимуму опасности потери благосостояния

Приложение А. Наша команда

Стефан Линигер



Стефан Линигер

Генеральный директор (CEO)
Rothschild Trust Group

Биография

Стефан возглавляет Rothschild Trust Group. Он консультирует предпринимателей и семьи по всему миру, помогая им решать вопросы стратегического планирования и проблемы, с которыми они сталкиваются.

Стефан изучал право в Университете Цюриха (доктор права) и в Юридической школе Корнеллского университета (магистр права). Он является членом Швейцарской ассоциации адвокатов, Общества управляющих трастами и наследственным имуществом (STEP) и регулярно читает лекции по вопросам, связанным с трастами и управлением частным капиталом.

По окончании обучения Стефан работал научным сотрудником в Университете Цюриха, был консультантом по управлению, а также более десяти лет занимался юридической практикой, став партнером в Bär & Karrer (офис в Цюрихе). До того, как Стефан присоединился к Rothschild, он создал и возглавил практику по управлению частным капиталом в швейцарском банке Goldman Sachs.

Родной язык Стефана – немецкий. Стефан также свободно говорит на английском и французском языках.

Контактная информация

Телефон:	+41 44 384 72 33
Эл. почта:	stefan.liniger@rothschildtrust.com
Адрес:	Zollikerstrasse 181, 8034 Zurich, Switzerland

Недим Петер Фогт



Недим Петер Фогт

Старший советник
Rothschild Trust Group

Биография

Недим был назначен Старшим советником Rothschild в 2014 году. Ранее он был партнером в Bär & Karrer (офис в Цюрихе) и читал лекции в Университете Цюриха вплоть до выхода на пенсию в 2011 году.

По окончании обучения в Университете Цюриха (доктор права) и в Школе права Гарвардского университета (магистр права), Недим работал в Cleary Gottlieb и Paul Weiss в Нью Йорке.

В Bär & Karrer он возглавлял группу по работе с частными клиентами, специализирующуюся на сопровождении международных судебных споров в отношении трастов и наследственного имущества, а также на вопросах международного наследования.

Недим является автором, соавтором и редактором многочисленных книг и статей в отношении трастов и наследственного права, а также договоров и гражданского процесса. Более 20 лет он является соредактором серии комментариев по швейцарскому праву.

Родной язык Недима – немецкий. Недим также в совершенстве владеет английским языком.

Контактная информация

Телефон: +41 79 661 31 07

Эл. почта: nedim@npvogt.com

Адрес: Zollikerstrasse 181, 8034 Zurich, Switzerland

Пол Стиббард



Пол Стиббард

Исполнительный вице-председатель
Rothschild Trust Group

Биография

Пол присоединился к Rothschild в июле 2012 года в качестве Исполнительного вице-председателя, специализирующегося в первую очередь на управлении трастами и частным капиталом. Ранее Пол занимал пост сопредседателя международной практики по управлению частным капиталом и был руководителем департамента по управлению частным капиталом в компании Baker & McKenzie в Лондоне.

Пол закончил Университет Кембриджа (специализация: естественные науки и право), получил степень магистра делового администрирования (MBA) в Международной бизнес школе INSEAD в Фонтенбло и был включен в список лучших студентов INSEAD. Он прошел курс по изучению ислама в Исламском колледже в Лондоне. Он специализируется на консультировании семей по вопросам международных налогов, трастов и наследования, в том числе в связи с передачей семейного бизнеса. Пол часто читает лекции по указанным темам.

Пол является соиздателем журнала Rothschild Trust Review и членом Международной академии наследственного и трастового права. Он получил премию «За прижизненные достижения» (Lifetime Achievement Awards) от издания CityWealth и Общества управляющих трастами и наследственным имуществом (STEP), издание Spears Wealth включило его в пятерку лучших юристов по работе с частными клиентами в 2010 году. Он был назначен председателем состава судей, присуждавших премии в рамках STEP Awards в 2013 и 2014 годах, и был переизбран на эту должность в 2015 году.

Родной язык Пола – английский.

Контактная информация

Телефон:	+44 20 72 80 57 98
Эл. почта:	paul.stibbard@rothschildtrust.com
Адрес:	New Court, St. Swithin's Lane, London EC4N 8AL, United Kingdom

Эндрю Пенни



Эндрю Пенни

Управляющий директор
Руководитель Wealth Planning
Rothschild Trust Group

Биография

Эндрю отвечает за развитие новых направлений бизнеса Rothschild Trust в Великобритании и в странах Северной и Южной Америки, а также руководит внутренним юридическим отделом. Он занимается вопросами развития отношений с ключевыми клиентами Rothschild Trust Group.

Эндрю является британским адвокатом, он изначально присоединился к Rothschild Trust Group в 1995 году и вернулся обратно в 2007 году после 6 лет (2001 – 2007 г.г.) работы в качестве руководителя отдела налогового и наследственного планирования в лондонском офисе юридической фирмы Speechly Bircham.

У Эндрю более 28 лет опыта работы в Rothschild и юридических фирмах в Лондоне в сфере оказания услуг по вопросам международного наследования и налогового планирования международным частным клиентам и семьям, занимающимся предпринимательством, деятельностью в сфере СМИ, моды, недвижимости и финансов. Эндрю обладает значительным опытом работы не только в сфере британского налогообложения, но также в сфере американского налогообложения и налоговых режимов в Латинской Америке и странах Европы, включая Россию.

Эндрю получил степень бакалавра истории в Университете Лондона (диплом с отличием).

Родной язык Эндрю – английский.

Контактная информация

Telephone:	+44 20 72 80 59 69
Email:	andrew.penney@rothschildtrust.com
Address:	New Court, St. Swithin's Lane, London EC4N 8AL, United Kingdom

Елена Андрианова



Елена Андрианова

Управляющий директор
Руководитель практики по
России, Украине и СНГ
Rothschild Trust Group

Биография

Елена Андрианова является Управляющим директором и руководителем практики по России, Украине и СНГ в Rothschild Trust. Ее деятельность направлена на развитие стратегии ведения бизнеса и отношений с ключевыми клиентами в этих регионах.

Елена пришла в Rothschild Trust в 2012 году из ведущего швейцарского банка UBS (отделение в Цюрихе), где она работала в качестве консультанта сверхсостоятельных клиентов из России и стран СНГ. До того, как Елена присоединилась к UBS в 2008 году, она в течение 5 лет работала старшим юристом в московском офисе PricewaterhouseCoopers.

Елена уже более 10 лет консультирует состоятельные семьи по вопросам структурирования владения частными и бизнес активами, комплексного планирования семейных имущественных отношений и наследования, защиты активов и их сохранения для будущих поколений.

Елена является магистром прав в области международного частного права (PhD) (Российская школа частного права, Университет Лейдена (Нидерланды)), а также членом Общества управляющих трастами и наследственным имуществом (STEP). Она получила диплом в области управления международными трастовыми структурами (Лондон).

Родной язык Елены – русский. Елена свободно говорит на английском языке.

Контактная информация

Телефон:	+41 44 384 72 63
Эл. почта:	elena.andrianova@rothschildtrust.com
Адрес:	Zollikerstrasse 181, 8034 Zurich, Switzerland



Педро Эрнандэс Кортес



Педро Эрнандэс Кортес

Управляющий директор
Руководитель практики по семейному
управлению
Руководитель практики по Латинской
Америке
Rothschild Trust Group

Биография

Педро присоединился к Rothschild Trust в сентябре 2014 года, а до этого работал в Julius Baer старшим менеджером по работе с клиентами из Латинской Америки.

Более 15 лет Педро работал с клиентами и семьями из Латинской Америки, помогая им решать вопросы в области наследования и международного планирования, а также оказывая услуги по управлению их благосостоянием.

Педро также помогал семьям по всему миру создавать и имплементировать механизмы семейного управления.

Педро изучал право в Мексике в Школе права (Escuela Libre de Derecho) и получил диплом юриста в Университете Америки (Universidad de las Americas). Он получил степень магистра права в сфере банковского, корпоративного, финансового права и права ценных бумаг в Фордемском университете и является членом Общества управляющих трастами и наследственным имуществом (STEP).

Родной язык Педро – испанский. Педро также в совершенстве владеет английским языком.

Контактная информация

Телефон:	+41 44 384 76 37
Эл. почта:	pedro.hernandez@rothschildtrust.com
Адрес:	Zollikerstrasse 181, 8034 Zurich, Switzerland

Анна Стюард



Анна Стюард

Директор
Старший Wealth Planner
Rothschild Trust Group

Биография

Анна присоединилась к Rothschild Trust в 2015 году, до этого проработав в международных юридических фирмах Charles Russell Speechlys LLP (офис в Женеве), Withers LLP и Farrer & Co LLP в Лондоне.

У Анны более 12 лет опыта работы юристом в частной практике в области консультирования семей и частных лиц по вопросам международного налогообложения и планирования наследования, семейного управления, а также по сложным вопросам международного частного права. Анна также является квалифицированным нотариусом Англии и членом Общества управляющих трастами и наследственным имуществом (STEP). Анна читала лекции на английском и итальянском языках по вопросам, касающимся налогообложения и планирования наследования, семейного управления, а также опубликовала несколько статей об использовании семейных конституций и развитии прозрачности правовых систем.

Анна изучала историю в Университете Бристоля, получила диплом юриста в Юридическом колледже в Лондоне, диплом по нотариальной практике Университета Кембриджа и является адвокатом Верховного суда Англии и Уэльса.

Родной язык Анны – английский. Анна также в совершенстве владеет французским и итальянским языками.

Контактная информация

Телефон:	+41 22 818 59 63
Эл. почта:	anna.steward@rothschildtrust.com
Адрес:	Rue de la Corraterie 6, 1204 Geneva, Switzerland



Анна Витко

Вице президент
Wealth Planner
Rothschild Trust Group

Биография

Анна присоединилась к Rothschild Trust в качестве Wealth Planner практики по работе с клиентами из России, Украины и СНГ в 2015 году. До этого она работала в команде по международному налогообложению в киевском и московском офисах одной из компаний «Большой четверки».

У Анны более 12 лет налогового и юридического опыта работы по вопросам структурирования для частных и корпоративных клиентов, сопровождения комплексных сделок с иностранным элементом, а также семейным вопросам и наследственному планированию.

Работая в тесном сотрудничестве с доверенными семейными консультантами, Анна отвечает за разработку механизмов планирования и преемственности на случай непредвиденных обстоятельств для состоятельных семей и за имплементацию сложных фидуциарных структур с иностранным элементом, а также сопровождение различных налоговых и юридических аспектов существующих фидуциарных структур.

Анна изучала право в Национальном университете внутренних дел и получила свидетельство адвоката Украины (2005 г.). Она также получила LL.M по европейскому праву в Стокгольмском университете (2010 г.) и LL.M по европейскому и международному налоговому праву в Лундском университете, Швеция (2011 г.).

Анна свободно говорит на русском, украинском и английском языках.

Контактная информация

Телефон:	+41 44 384 71 87
Эл. почта:	anna.vitko@rothschildtrust.com
Адрес:	Zollikerstrasse 181, 8034 Zurich, Switzerland

Наталья Лузина



Наталья Лузина

Вице президент
Wealth Planner
Rothschild Trust Group

Биография

Наталья является Wealth Planner практики по России, Украине и СНГ. Она присоединилась к Rothschild Trust в декабре 2016 года, до этого проработав более 3 лет в семейном офисе состоятельной российской семьи.

У Натальи более 8 лет юридического опыта работы. До присоединения к Rothschild Trust она работала в международной юридической компании Cleary Gottlieb (московский офис), а также в московском офисе PricewaterhouseCoopers.

Наталья обладает опытом в сфере сопровождения сделок по слиянию и поглощению, а также сделок на рынке ценных бумаг, международного планирования, защиты персональных и бизнес активов состоятельных клиентов, корпоративного и трудового права, а также международного судопроизводства.

Наталья получила степень юриста в Московском государственном университете им. М.В. Ломоносова в 2010 году. В настоящий момент она проходит обучение для получения Диплома по международному трастовому управлению от Общества управляющих трастами и наследственным имуществом (STEP).

Родной язык Натальи – русский. Наталья свободно говорит на английском языке.

Контактная информация

Телефон:	+41 44 384 72 03
Эл. почта:	nataliia.luzina@rothschildtrust.com
Адрес:	Zollikerstrasse 181, 8034 Zurich, Switzerland



Не консультация

- Данная презентация содержит общую информацию о юридических и налоговых аспектах. Информация не является консультацией и не должна рассматриваться как таковая

Ограничение обязательств

- Правовая и налоговая информация в данном документе предоставляются «как есть», без каких-либо заверений или гарантий, явных или подразумеваемых. Rothschild Trust не дает никаких заверений или гарантий в отношении юридической или налоговой информации, указанной в презентации. Без ущерба для общего смысла вышесказанного, Rothschild Trust не гарантирует, что правовая и налоговая информация является полной, правдивой, точной, соответствующий современным требованиям, или не вводящей в заблуждение

Профессиональная помощь

- Вы не должны полагаться на информацию, содержащуюся в этой презентации, как на альтернативу юридическим и налоговым советам от профессиональных юридических консультантов. Если у Вас есть конкретные вопросы о юридических или налоговых аспектах, Вам следует проконсультироваться с адвокатом или другими профессиональными провайдерами юридических и налоговых услуг. Вы не должны откладывать поиск юридических консультаций, пренебрегать юридическими консультациями, или начинать или прекращать любые юридические действия, основываясь лишь на информации в данной презентации

Ответственность

- Ничто в настоящей Правовой оговорке не будет ограничивать любое из наших обязательств в любом случае, который не разрешен действующим законодательством, или исключать любое из наших обязательств, которое не может быть исключено согласно действующему законодательству