

信託設計好 家族傳承沒煩惱

一直以來，「信託」在家族財富傳承的過程中，扮演一個非常重要的工具。然而，在信託的架構之下，除了家族財富之外，家族企業股權的信託也是企業主重視的議題，尤其當臺灣企業主以海外控股公司持有家族企業時，這些境外資產又該如何透過信託佈局？

資誠家族及企業永續辦公室主持會計師洪連盛表示，許多國人認為信託普遍的功能是節稅，但其實信託的基本目的是保護資產並照顧所愛。資誠家族及企業永續辦公室協同主持律師鄭策允也補充，若生前把境外公司的資產放到信託架構，只要設計得宜，也能避免境外公司所在地的法院遺產認證程序，省下繼承時間與當地律師及法院費用。

除了節稅 信託還有三大功能

恒泰信託新加坡業務發展總監施映婷強調，首先，信託可以降低家族之間的爭端。當委託人過世，信託資產可照著信託契約跟意願書的安排來執行，就不必經過遺囑認證程序，遺囑認證因流程時間較久，而這個流程，也是家族成員可能會產生家族糾紛的主要導火線之一。如果通過信託執行資產傳承，不只可以避免長時間的遺囑認證程序，不同受益人之間也不會知道其他受益人持有的比例，這樣一來，通常可以降低家庭成員之間產生爭端的機會。

第二個優點，則是隱密性。因為查詢信託資產時只會揭露信託公司的訊息，不管是委託人或受益人的資訊，都不會被公開，可以達到隱私與保密的功能。最後則是透過信託達到資產保全的效果，委託人在債務問題發生前，將一筆信託資產交付信託，萬一當委託人自己遇到債務上的問題，信託資產也可以跟委託人的債務進行隔離，不會受到債務波及。

會後採訪

PTC 信託架構 適合華人家族企業

值得注意的是，信託資產須交付受託人管理的特性，「對部分臺灣企業主來說，還有一點需要適應。」施映婷指出，當資產放到了信託裡面，就已經算是由信託公司管理的資產，信託資產的管理運用則由信託公司依契約管理及分配利益，才可以達成信託契約的有效性。

但是多數的華人企業主普遍喜歡掌控資產，施映婷解釋，當委託人掌控慾太強，想要擁有管理信託資產的全部權利，這時候就可能會變成消極信託，導致信託公司只成了收取管理費的殼。為了因應這個狀況，實務上也可以設計出控制權由家族掌控信託資產的信託架構。

施映婷指出，當委託人是以結合家族治理機制與家族資產所有權規劃的功能作為主要考量時，也可以設置私人信託公司架構 (Private Trust Company；PTC) 達到由家族直接掌控信託資產的目的。資誠家族及企業永續辦公室主持會計師洪連盛補充，簡言之，PTC 就是開設一家自己的信託公司。事實上，如果家族企業沒有太大的債務風險，PTC 是相當適合結合家族治理機制與家族資產所有權規劃的架構。

臺灣境內資產該如何做到境外信託

實務上，臺灣的受託機構無法承作境外資產作為信託財產，如果是境外資產，不管是金融資產或股權，都要委託境外信託受託人。資誠家族及企業永續辦公室協同主持律師鄭策允強調，如果是國內公司的股權想要放到境外信託的架構，就一定要有「入場券」，也就是在持股架構上，須轉為由境外公司持有國內公司的股權。

需要注意的是，如果當初設立公司時沒有透過境外公司持有，就要將國內股權移轉到境外公司。鄭策允也提醒，在設計股權轉換架構的時候也需留意，最低稅負等稅負管理及主管機關投審會的審核。

總而言之，信託就是「做最好的準備，做最壞的打算。」只要預先規劃得宜，在家族財富傳承的過程當中，信託都可以作為一個相當重要的工具。

資誠家族及企業永續辦公室

協助臺灣家族及企業重新定義家族與企業的使命願景，成就家族及企業永續

臺灣家族企業的企業主在疫情及疫後時代所面臨的競爭、各種營運風險及家族永續傳承的挑戰比以往任何時候都更激烈，企業主需要全新的方法、全新的思維帶領家族邁向永續的航道，如何領導家族實現家族永續、企業永續，絕對是臺灣家族企業主最深切的期待。資誠家族及企業永續辦公室能提供臺灣企業主在家族及企業永續經營的一站式 Total Solutions 整體解決方案，從財務績效、創新與成長、風險與治理、人才與傳承、數位轉型、併購、策略聯盟及 ESG 等企業永續策略目標，及家族治理、財富永續、經營權保護與傳承及家族核心價值等家族永續策略目標，協助企業主成就永續家族與永續企業。

我們的團隊



林鈞堯

副所長

+886 2 27296666 ext.25230

kevin.lin@pwc.com



洪連盛

家族及企業永續辦公室

主持會計師

+886 2 27296666 ext.25008

sam.hung@pwc.com



林一帆

家族及企業永續辦公室

協同主持會計師

+886 2 27296666 ext.26226

yi-fan.lin@pwc.com



鄭策允

家族及企業永續辦公室

協同主持律師

+886 2 27296666 ext.25098

alvin.cheng@pwc.com