

Financial Services Team



EU membership has rapidly accelerated changes in the financial services market in the Czech Republic. Increased competition has brought an influx of new and sophisticated products and services provided by financial institutions to non-financial businesses. To navigate through this bewildering array of financial offerings and to determine which are appropriate for you requires considerable knowledge and skill. To assist you in making an informed choice with regard to this critical aspect of your business, PricewaterhouseCoopers has established a specialised team of experts able to analyse the impact of financial service products according to your business needs. The goal of this team is to ensure maximum long-term efficiency of your business and increased shareholder value.

How do you benefit?

Our Financial Services Team is made up of specialists in various areas related to financial services products (including their tax, legal, accounting and regulatory aspects), financial structuring, and financial and risk management. We advise traditional financial institutions such as banks, insurance and investment management companies, and other issuers of financial products. We also advise users of financial products across all industries. Our team works together to create customised solutions that can have a significant positive impact on your profit, and on the elimination of the inherent risks connected with financial products. The complexity of financial services products and transactions carry risks and financial costs that need to be managed in order to maximise the added value to your business. Our team includes specialists in accounting, and both local and international direct and indirect taxation.

Key services

- **Financial products** – Czech and EU financial institutions are now in a position to offer you an array of sophisticated and complex products. We assist you in identifying the tax, accounting and legal aspects of various financial products, tailor them to meet your specific needs, and help you to identify potential financial risks. These products may include treasury products such as cash pooling or financial derivatives, and financial arrangements such as leasing and factoring.
- **Finance structuring** - Remaining competitive in modern business requires innovative financing. Some of the tools used to achieve this involve re-capitalisation and balance sheet restructuring, which need to take into account individual group structures. We provide you with specialist advice and tailored solutions on financing structures. This advice covers such areas as local and international group financing via subordinated debts, profit participating loans, hybrid financing, and analysis of transactions with securities and shareholdings.
- **Financial institutions** - Our services include reviewing the tax, accounting and legal aspects of financial instruments and structured products offered by financial institutions, and the instruments used by these institutions (e.g. derivatives, hedging, syndicated loans, securities, and life insurance products), in addition to the standard preparation and review of corporate income tax returns. Considerable incentives are available for shared services centres which are being established by financial service institutions in the Czech Republic. Our comprehensive services include advice on the incentives and on all related tax issues including VAT (both local and international) as VAT has become a critical area to the financial service businesses operating such centres.

www.pwc.com/cz

PricewaterhouseCoopers
Kateřinská 40/466
120 00 Prague 2

For more information about the services and expertise the Financial Services team can offer you, please contact:

Glen Lonie, Partner
+420 251 152 619, glen.lonie@cz.pwc.com

Zenon Folwarczny, Senior Manager
+420 251 152 580, zenon.folwarczny@cz.pwc.com

Finanční služby



Vstup do EU přinesl v oblasti finančních služeb mnoho změn. Na českém trhu nyní působí nové finanční instituce a rozšířila se nabídka finančních produktů a služeb. Orientace v této široké nabídce a správný výběr nevhodnějšího produktu pro vaši společnost vyžadují značné zkušenosti, odborné znalosti a přehled o důsledcích možných řešení. Naši specialisté na finanční služby dobře znají český trh a pomůžou vám vybrat ty nevhodnější finanční produkty s ohledem na potřeby a specifika vaší činnosti. Poskytneme vám ucelené informace o dopadech jednotlivých finančních nástrojů na vaše podnikání a pomůžeme vám vyhnout se zbytečným rizikům. Najdeme takové řešení, které bude pro vaši společnost dlouhodobě výhodné a umožní zvýšit hodnotu vašeho podniku.

Co vám přinese spolupráce s námi

Náš tým tvoří účetní poradci a odborníci na české a mezinárodní přímé a nepřímé daně. Poradíme vám se všemi finančními službami a produkty včetně daňových, právních, účetních a regulačních aspektů, se strukturou financování a řízením financí a rizik. Spolupracujeme jak s bankami, pojišťovnami, leasingovými společnostmi a řadou jiných finančních institucí, tak se společnostmi v různých odvětvích, které využívají finančních produktů a služeb ke svému podnikání. Pomůžeme vám zorientovat se v široké nabídce finančních služeb a identifikovat zejména daňová rizika jednotlivých produktů.

Hlavní služby

- **Finanční produkty** – Český trh dnes nabízí mnoho komplexních finančních služeb a produktů, například tzv. cash pooling, finanční deriváty, různé formy leasingu či factoringu. Pomůžeme vám určit daňové, právní a účetní dopady jednotlivých produktů, určit možná rizika a zvolit nevhodnější kombinaci.
- **Strukturované financování** – Chcete-li zůstat dlouhodobě konkurenceschopní, musíte využívat efektivní způsoby financování, včetně restrukturalizace kapitálu, aktiv a pasiv. Poradíme vám, jak finanční restrukturalizaci provést, jaké finanční nástroje použít a jak využít skupinového financování prostřednictvím podřízeného dluhu v ČR i v mezinárodním měřítku, operací s cennými papíry a podíly a hybridního financování.
- **Finanční instituce** – Naše služby zahrnují odborné posouzení účetních, daňových a právních aspektů různých finančních instrumentů a složených produktů, které finanční instituce nabízejí nebo spravují (např. deriváty, zajišťovací operace, syndikované půjčky, cenné papíry či produkty životního pojištění). Mezi naše služby dále patří poradenství při transakcích, od hloubkové finanční a daňové prověrky podniku (due diligence) přes přípravu struktury transakce po podporu během její realizace a po jejím uskutečnění. Pomůžeme vám i se speciálními projekty spojenými s rozšířením EU (sledování legislativních změn, daňové povinnosti v rámci vykazování podle IFRS aj.) včetně přípravy daňových přiznání a poradenství v oblasti DPH, a to jak na lokální, tak na mezinárodní úrovni.

www.pwc.com/cz

PricewaterhouseCoopers
Kateřinská 40/466,
120 00 Praha 2

Více informací o našich službách vám poskytnou:

Glen Lonie, partner
+420 251 152 619, glen.lonie@cz.pwc.com

Zenon Folwarczny, senior manažer
+420 251 152 580, zenon.folwarczny@cz.pwc.com