

UDRŽAŤ MAJETOK POHROMADE je často ťažšie ako ho vybudovať

AKO MAJETOK ZACHOVAŤ A ĎALEJ ROZVÍJAŤ PRE ĎALŠIE GENERÁCIE?

Partneri advokátskej kancelárie HAVEL & PARTNERS a rodinnej kancelárie ONE FAMILY OFFICE **David Neveselý** a **Štěpán Štarha** vysvetľujú, kedy stavať na nadačný fond, zverenecký fond či trust a kedy na profesionálneho správcu.



DAVID NEVESELÝ



ŠTĚPÁN ŠTARHA

Aké možnosti ochrany majetku dnes existujú?

ŠTĚPÁN ŠTARHA: Udržať majetok pohromade je často ťažšie, než ho vybudovať. Existuje našťastie niekoľko variantov, ako majetok ochrániť a zabezpečiť jeho odovzdanie ďalším generáciám. Nástroje ako nadačný fond, zverenecký fond alebo trust umožňujú majetok usporiadať a spravovať tak, aby zostal pohromade, mal jasné pravidlá, plnil stabilizačnú funkciu a ďalej slúžil tým, pre ktorých ste ho budovali.

Ako medzi nimi vybrať?

ŠŠ: Je potrebné sa zamyslieť, na aký účel má majetok ďalej slúžiť a akú podporu by mal priniesť vašim deťom a ich potomkom. Niektorí potrebujú ochrániť podiel vo firme pred partnermi detí. Iní chcú mať istotu, že deti dostanú majetok vo veku a forme, kedy ho budú schopné spravovať. A ďalší sa pripravujú na to, že odovzdá vedenie firmy profesionálnemu manažmentu a chce mať istotu, že bude z výnosov rodinnej firmy žiť do konca života nielen on, ale aj ďalšie generácie.

Ako funguje profesionálny správca?

DAVID NEVESELÝ: Podľa zadania klienta zabezpečíme komplexné fiduciárne služby umožňujúce zveriť majetok či jeho vybranú časť do správy profesionálneho tímu tak, aby mal klient s jeho správou minimum starostí a mohol sa venovať pre neho podstatnejším veciam. Sme pripravení zaistiť profesionálnu správu aktív, firemné nástupníctvo, zmeny v manažmente či zaviesť nové riadenie v krízových situáciách. Máme

v skupine viacero členov tímu, ktorí majú dlhoročné skúsenosti s krízovým riadením aj vedením firiem s tržbami v desiatkach miliónov eur – popri riadiacom partnerovi Jaroslavovi Havlovi, na Slovensku napr. Michal Kľučár. Sme schopní priviesť tím, ktorý dokáže firmu viesť do doby, kým sa nájde nástupca.

Kde dávajú fiduciárne služby najväčší zmysel?

DN: Najmä v rodinách, ktoré chcú zabezpečiť dlhodobú profesionálnu a účinnú podporu pri správe majetku a generovaní rozumných výnosov z neho. A tiež tam, kde rodina vníma, že bude musieť venovať svoju pozornosť iným oblastiam než správe aktív alebo ich časti.

Ako zabezpečiť kontrolu?

SS: Kľúčová je absolútna transparentnosť, profesionalita, pravidelný reporting a stretnutia s rodinou s jasne nastavenými mechanizmami kontroly.

Najčastejšie riešenia ochrany majetku?

DN: Pre väčšinu podnikateľov dnes dáva najväčší praktický zmysel založiť nadačný fond. Jeho výhodou je jeho značná flexibilita. Vytvorili sme už vyše 550 nadačných a zvereneckých fondov i zahraničných trustov, z toho 100 pre slovenské rodiny. V rodinnej kancelárii máme skúsený 20-členný investičný tím a ďalších 50 právnych, daňových a ekonomických expertov v rámci HAVEL & PARTNERS, ktorý nielen stavia štruktúry držby, ale aj dlhodobo pomáha rodinný majetok udržiavať a rozvíjať.

Ako sa využíva holdingová štruktúra?

ŠŠ: Nadačný fond môže byť prepojený s privatnou holdingovou štruktúrou, takže si zachováte daňovú efektivitu a jednoduchosť riadenia firmy. Vyčleníte časť majetku – typicky podiely vo firme, nehnuteľnosti alebo hotovosť – a určíte, ako a komu majú plynúť výnosy. Zároveň nastavíte pravidlá – napríklad, že výnosy budú čerpané len na vzdelanie detí, alebo že do určitého veku nemajú na majetok priamy nárok.

Pre koho je vhodný zverenecký fond?

DN: Jednoznačne pre niekoho, kto chce dlhodobu, stabilnú a bez väčších zmien pravidel spravovať najmä lokálny majetok. Až na veľmi obmedzené výnimky nemožno do jeho čela vymenovať špecializovaného profesionálneho správcu-právnickú osobu. Tak tiež nemá právnu subjektivitu, čo komplikuje najmä jeho zahraničné aktivity.

A čo zahraničný trust?

ŠŠ: Ten sa uplatňuje vtedy, keď spravujete majetok naprieč krajinami, alebo máte aktíva v zahraničných štruktúrach. Trusty sú bežné v anglosaských krajinách, kde majú jasné pravidlá, stabilný právny rámec, niekedy daňové zvýhodnenie, ale najmä dlhú tradíciu. Pre lokálnych podnikateľov však trust nie je prvou voľbou. Je drahší, zložitejší a často jeho plné využitie predstavuje pomerne náročné daňové štruktúrovanie. Lepšiu ochranu paradoxne môže priniesť česká nadačná štruktúra s vhodne nastavenou držbou majetku v zahraničí.