

Udržet majetek pohromadě je často těžší než ho vybudovat

Existuje několik variant, jak jmění ochránit a zajistit jeho předání dalším generacím, říká David Neveselý, partner advokátní kanceláře Havel & Partners a rodinné kanceláře One Family Office



► Jaké možnosti ochrany majetku se dnes nabízejí?

Udržet majetek pohromadě je často těžší než ho vybudovat. Existuje naštěstí několik variant, jak jmění ochránit a zajistit jeho předání dalším generacím. Nástroje, jako jsou nadační fond, svěřenský fond nebo trust, umožňují majetek uspořádat a spravovat tak, aby zůstal pohromadě, měl jasná pravidla, plnil stabilizační funkci a dál sloužil těm, pro které jste ho budovali. Jen je potřeba vědět, který z nich kdy použít a proč.

► Jak mezi nimi vybrat?

První krok by měl být vždy stejný: zamyslet se, jakému účelu má dál majetek sloužit a jakou podporu by měl přinést třeba vašim dětem a jejich potomkům. Někdo potřebuje ochránit podíl ve firmě před partnery dětí. Jiný chce mít jistotu, že děti dostanou majetek ve věku, kdy ho budou schopné spravovat. A další se připravuje na to, že odejde z řízení firmy, předá vedení profesionálnímu managementu, ale chce mít jistotu, že bude z výnosu pasivního podílu žít do konce života nejen on, ale i další generace.

► Scénáře se tedy liší...

Každý je trochu jiný. Podle volby klienta často zajišťujeme komplexní fiduciární služby umožňující svěřit majetek či jeho vybranou část do správy profesionálního týmu. One Family Office úzce spolupracuje s firmou M.C.Triton, která se zaměřuje na poradenství pro významné změny ve firmách a v jejich řízení. Společně

dokážeme zásadně podpořit firmy, které řeší nástupnictví, případně dočasně posílit management či vytvořit zcela nový systém řízení v případě nečekaných i očekávaných situací. Máme ve skupině několik členů týmu, kteří jsou generální ředitelé nebo mají zkušenosti s vedením či spoluvedením firem s tržbami v miliardách korun, například řídicího partnera Jaroslava Havla, dále i Marka Vojáčka, Jana Mynáře nebo na Slovensku Michala Klučára. Díky tomu jsme schopní přivést tým, který dokáže firmu výborně řídit, než se najde nástupce.

► Jaké řešení nejčastěji připravujete?

Pro většinu českých podnikatelů dnes dává největší praktický smysl založit nadační fond. Jeho výhodou je jednoznačně jeho značná flexibilita. Vytvořili jsme už více než 550 nadačních a svěřenských fondů i zahraničních trustů. V rodinné kanceláři máme zkušený 20členný investiční tým a spolupracující tým více než 50 právních, daňových a ekonomických expertů v rámci Havel & Partners, který nejen staví struktury držby, ale i dlouhodobě pomáhá rodinný majetek v těchto konturách udržovat a rozvíjet.

► Jde zpravidla o kombinaci holdingové struktury a nadačního fondu?

Ano, nadační fond může být propojen s privátní holdingovou strukturou, takže si zachováte daňovou efektivitu a jednoduchost řízení firmy. Vyčleníte část majetku – typicky podíly ve firmě,

nemovitosti nebo hotovost – a určíte, jak a komu mají plynout výnosy. Zároveň nastavíte pravidla – například, že výnosy budou čerpány jen na vzdělání dětí nebo že do určitého věku nemají na majetek přímý nárok. Možností je spousta.

► Pro koho dává smysl svěřenský fond?

Jednoznačně pro někoho, kdo chce dlouhodobě, stabilně a bez větších změn pravidel spravovat zejména lokální majetek. Až na velmi omezenou výjimku nelze do jeho čela jmenovat specializovaného profesionálního správce právníckou osobu. Svěřenský fond nemá ani právní subjektivitu, což komplikuje zejména jeho zahraniční aktivity. Nicméně, celkově menší flexibilita může být někdy žádoucí, jindy naopak.

► Co když vlastním majetek nebo firmy nejen v Česku, ale i v zahraničí? Je lepší využít zahraniční trust?

Zahraniční trust se uplatňuje především tehdy, když spravujete majetek ve více zemích nebo máte aktiva v zahraničních strukturách. Trusty jsou běžné v anglosaských zemích, kde mají jasná pravidla, stabilní právní rámec, někdy daňové zvýhodnění, ale zejména dlouhou tradici. Pro české podnikatele ale trust obvykle není první volbou. Je dražší, složitější a často jeho plné využití představuje poměrně náročné daňové strukturování. Lepší ochranu tedy paradoxně může přinést česká nadační struktura s vhodně nastavenou držbou majetku v zahraničí. ●