

SVĚŘENSKÉ FONDY, TRUSTY A FUNDACE

**představení, srovnání a jejich využití v rámci tzv. „family office“ struktur
(výhody/nevýhody oproti jiným formám nástupnictví)**

Strategické uvažování | Individuální přístup | Špičkový právní tým | Dlouhodobé partnerství

1. PŘEDSTAVENÍ KANCELÁŘE
2. PŘEDSTAVENÍ SVĚŘENSKÉHO A NADAČNÍHO FONDU
3. POROVNÁNÍ SVĚŘENSKÉHO A NADAČNÍHO FONDU
4. ANALÝZA TRHU
5. CO TO JE FAMILY OFFICE?
6. ČESKO JAKO RÁJ SPRÁVY MAJETKU

OBSAH

PŘEDSTAVENÍ KANCELÁŘE

SVĚŘENSKÉ FONDY, TRUSTY A FUNDACE

PŘEDSTAVENÍ KANCELÁŘE

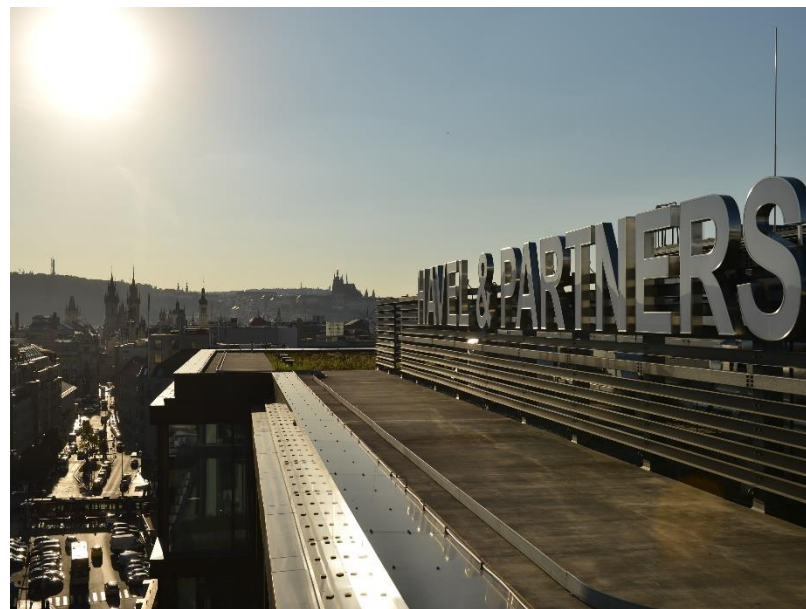
NAŠE KANCELÁŘ

HAVEL & PARTNERS s kanceláři v **Praze, Brně, Bratislavě, Plzni, Olomouci a Ostravě** je s **týmem 240 právníků a daňových poradců, cca 150 advokátů a celkem 500 spolupracovníků**, včetně zaměstnanců spolupracující inkasní agentury Cash Collectors, největší nezávislou právníkou firmou ve střední Evropě.

Naše advokátní kancelář byla **založena v roce 2001** zkušenými právníky z předních českých i mezinárodních právnických firem a velmi rychle se stala jednou z nejuznávanějších advokátních kanceláří na území České a Slovenské republiky. Náš tým vysoce kvalifikovaných advokátů poskytuje **komplexní právní poradenství a související daňové služby nejvyšší úrovně ve všech oblastech právní specializace a pro klienty ze všech podnikatelských oborů.**

NAŠI KLIENTI

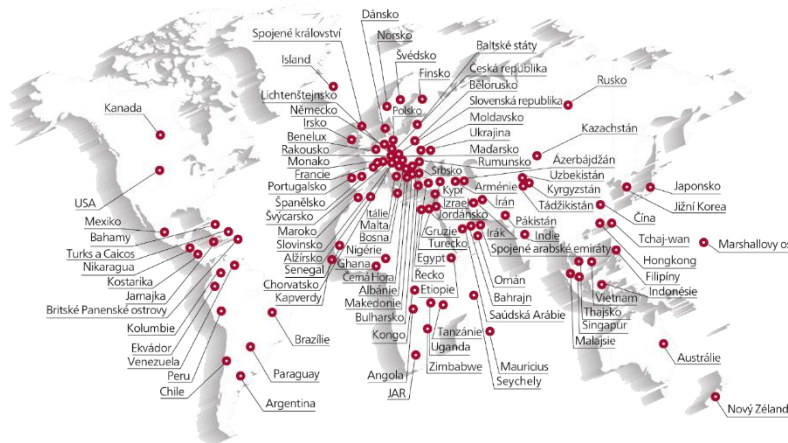
Mezi naše klienty patří zejména velké **mezinárodní společnosti, nejvýznamnější české a slovenské firmy, včetně strategických státních podniků a orgánů veřejné správy**, ale i **střední podniky, individuální podnikatelé a investoři**. Je mezi nimi cca **150 z 500 největších světových společností** podle publikace Fortune 500, téměř 50 společností zařazených do žebříčku největších českých firem Czech Top 100 a 20 slovenských společností z TOP 100. Kancelář má v současné době celkem 2 500 klientů.



Při přeshraničních transakcích spolupracujeme na neexkluzivní bázi s předními evropskými a mezinárodními právníckými firmami. Prostřednictvím úzké spolupráce poskytujeme právní služby při realizaci transakcí zahrnující země v **regionu CEE**, zejména **Polsko, Maďarsko, Rusko, Ukrajinu, Rumunsko** nebo **Bulharsko**.

NADSTANDARDNÍ JAZYKOVÉ VYBAVENÍ

Právní a daňové služby poskytujeme v českém, slovenském, anglickém, německém, francouzském, italském, španělském, portugalském, nizozemském, ruském, polském a ukrajinském jazyce.



PŘEDSTAVENÍ KANCELÁŘE

PRÁVNICKÁ FIRMA ROKU

HAVEL & PARTNERS je nejúspěšnější kancelář s nejkomplexnějšími službami v České republice i na Slovensku dle celkového počtu všech nominací a titulů v rámci dosavadních ročníků soutěže Právnická firma roku. Pětkrát za posledních šest let se stala absolutním vítězem této soutěže, kdy získala hlavní ocenění Právnická firma roku pro domácí kancelář (2015, 2017, 2018, 2020, 2021).

V rámci soutěže Právnická firma se každoročně umísťujeme na prvních příčkách v různých kategoriích, mimo jiné **jsme v roce 2019 vyhráli první místo v kategorii Korporátního práva, kde se každoročně umísťujeme mezi velmi doporučovanými kancelářemi.**

PRESTIŽNÍ MEZINÁRODNÍ OCENĚNÍ

Nejlepší právníkou firmou působící v České republice je HAVEL & PARTNERS i podle mezinárodních ocenění; stala se jí mimo jiné na základě hodnocení prestižních britských ratingových agentur Chambers and Partners (2020 a 2021) a Who's Who Legal (2018, 2019 a 2021). Podle počtu realizovaných transakcí je také top kancelář v regionu východní Evropy podle zahraničního žebříčku Refinitiv (2019). Na základě výročních cen magazínu Acquisition International se kancelář stala pro rok 2019 právníkou firmou roku v oblasti M&A ve střední Evropě.



PŘEDSTAVENÍ KANCELÁŘE



PRIVÁTNÍ SLUŽBY

Jsme předními odborníky na strukturování držby a účinné ochrany privátního majetku našich klientů. Díky efektivnímu využívání institutů moderního českého civilního kodexu nabízíme svým klientům **sofistikovaná řešení uspořádání privátního majetku** se standardy, které byly v minulosti myslitelné pouze v zahraničních jurisdikcích, s nimiž jsme svým klientům též úspěšně pomáhali.

Právě díky zásadním legislativním změnám se Česká republika opět stala mimořádně zajímavou alternativou pro budování **privátních holdingů** jak pro české subjekty, tak klienty z okolních zemí, pro které je využití českých instrumentů nejen funkčně zajímavé, ale i geograficky, jazykově a kulturně blízké. V stále větší míře zaznamenáváme, že se Česká republika stává preferovanou volbou pro relokační privátních holdingů z dalších destinací, nejen z EU.

NÁŠ TÝM

Náš více jak třicetičlenný tým specialistů pro privátní klientelu působí ve všech našich **kancelářích v Praze, Brně, Ostravě, Olomouci, Plzni a Bratislavě** tak, abychom byli schopni operativně a flexibilně reagovat na veškeré požadavky i těch nejnáročnějších klientů. Jeho součástí jsou zejména společníci kanceláře, zkušení a dlouholetí kolegové specialisté v relevantních právních a daňových oblastech.

PŘEDSTAVENÍ KANCELÁŘE

OCHRANA PRIVÁTNÍHO MAJETKU

Vnímáme, že klíčovým právním ale i daňovým tématem poslední doby je jednoznačně problematika **ochrany soukromého majetku**, k němuž směřuje přímo nebo nepřímo podstatná část našich produktů či řešení. Stále frekventovanějšími oblastmi jsou tak zejména implementace řešení zajišťující nedělitelnost majetku, jeho dlouhodobou efektivní správu a pečlivou ochranu.

K tomu využíváme expertizu našich kolegů v rámci **defenzivního poradenství v oblasti rodinného, dědického, daňového a trestního (daňového) práva**. Služby v těchto oblastech jsou aktuálně jednou z nejrychleji rostoucích částí naší právní a daňové praxe.

Při **budování privátních majetkových struktur** pracujeme nejen s tradičními a v mezinárodním prostředí dlouhodobě osvědčenými produkty, jako jsou privátní holdingy, ale stále častěji využíváme i svěřenské fondy, které jsou zajímavým a ve středoevropském prostoru unikátním instrumentem. V České republice již bylo založeno téměř tři tisíce svěřenských fondů a u téměř dvou stovek z nich pomáhali s jejich nastavením právě naši experti.

Zajímavou alternativou k svěřenskému fondu je **institut nadačního fondu**, který představujeme našim klientům jako produktovou novinku od roku 2019. Nadační fondy mohou být atraktivní též pro zahraniční klientelu jejichž domácí právo nerozeznává svěřenské fondy (trusty).



PŘEDSTAVENÍ KANCELÁŘE



NEJČASTĚJŠÍ PRODUKTY

- **Návrh uspořádání rodinného majetku** | Navrhujeme podobu struktury majetku šitou na míru konkrétnímu klientovi.
- **Vytvoření tzv. „family office“** | Vytvoření stovek nákladově a daňově efektivních struktur pro ochranu a držbu majetku.
- **Založení rodinných holdingů** | Včetně jejich následné komplexní právně-daňové správy (o více jak 100 z nich se staráme dodnes).
- **Založení rodinných fondů** | Celkem jsme realizovali více než 200 nadačních a svěřenských fondů (včetně zahraničních trustů, anstaltů nebo stiftungů).
- **Návrh řešení pro případ nečekaných změn** | Typicky pro případ úmrtí, vážné nemoci, omezení svéprávnosti, nezvěstnosti nebo rozvodu (typicky dědické a rodinné právo).
- **Správa či redomicilace mezinárodních struktur** | Zejména z CHE, LIE, LUX nebo CAN – CZE je jedinou jurisdikcí v EU umožňující založit soukromé svěřenské i nadační fondy.
- **Mezinárodní servis** | Hlavně nákup nemovitostí, lodí, letadel či servis při koupi uměleckých děl.
- **Poradenství v oblasti dědického a rodinného práva** | Zastoupení v dědických sporech, správa pozůstalosti a manželské majetkové právo.

PŘEDSTAVENÍ KANCELÁŘE

SPECIFIKA TÝMU PRO PRIVÁTNÍ KLIENTELU

- **Tradice a zkušenosti** | Opíráme se o více jak desetileté zkušenosti při správě případů privátních klientů (tým byl založen v roce 2008); poradenství jsme poskytovali více jak 250 významným českým a slovenským rodinám a u téměř 100 rodin pravidelně pečujeme o jejich strukturu držby majetku.
- **Disponujeme seniorním týmem** | Náš tým je tvořen především společníky a partnery kanceláře spolu s motivovanými právními či daňovými experty s dlouholetou zkušeností v rámci naší kanceláře, hlavním cílem je přinášet klientům stabilní tým a kontinuitu poradenství.
- **Individuální přístup** | Náš tým se vyznačuje individuálním přístupem ke klientovi a nadstandardní podporou, která vytváří vzájemný respekt, důvěru, loajalitu a maximální diskretnost (mimo jiné vyplývající z advokátní mlčenlivosti).
- **Právní concierge** | Pro vybrané klienty garantujeme dostupnost expertů v jakoukoli denní či noční dobu pro poradenství v oblasti rodinného, dědického, daňového, přestupkového, případně trestního práva.
- **One stop shop** | Velmi úzké propojení právních, daňových, účetních a fiduciárních služeb s cílem poskytnout klientům kompletní službu na jednom místě.

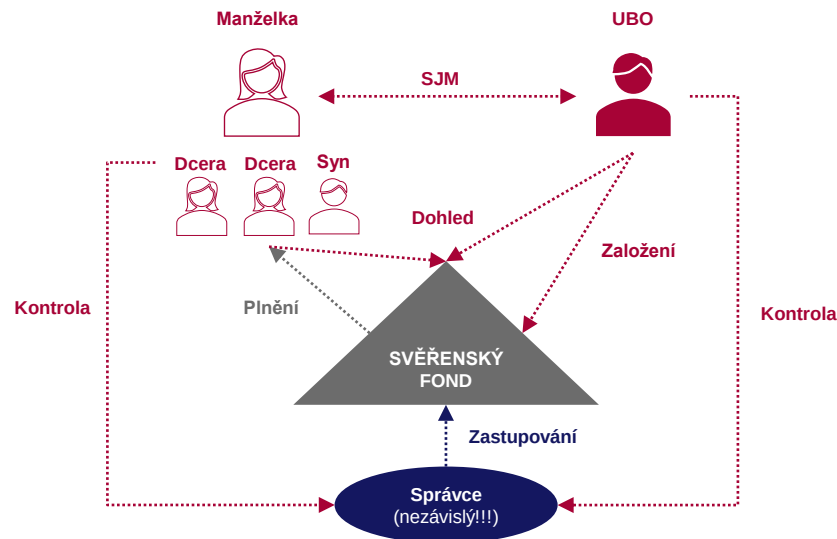


PŘEDSTAVENÍ SVĚŘENSKÉHO A NADAČNÍHO FONDU
**SVĚŘENSKÉ FONDY, TRUSTY
A FUNDACE**

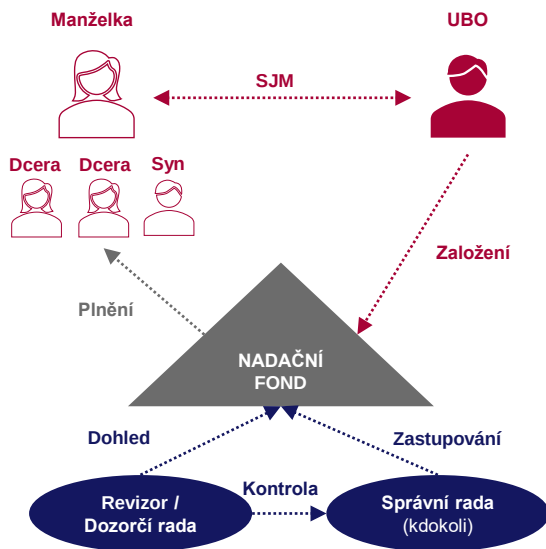
PŘEDSTAVENÍ SVĚŘENSKÉHO A NADAČNÍHO FONDU

SVĚŘENSKÝ FOND

- **Svěřenský fond je uspořádání majetku bez právní osobnosti** (není osobou) a je funkčně zařazen pod správu cizího majetku.
- **Správa majetku je základní podstatou svěřenského fondu** (typicky pro cizí osobu – zakladatele / obmyšlené).
- Klíčovým funkčním prvkem svěřenského fondu je **svěřenský správce** (nebo svěřenští správci), **který spravuje majetek svěřenského fondu svým jménem a na účet svěřenského fondu**.
- **Alespoň jedním ze svěřenských správců musí být osoba, která není zakladatelem nebo obmyšleným** (tj. osobou, v jejíž prospěch svěřenský fond existuje) – **vždy musí být alespoň jeden nezávislý svěřenský správce**.
- **Mimo správce nemá svěřenský fond žádné povinně zřizované orgány** (nicméně takřka všichni klienti zřizují pozici tzv. dohlázele / protektora).
- **Majetek svěřenského fondu není ve vlastnictví žádné osoby, je přivlastněn účelu svěřenského fondu**.
- Sporné otázky: (i) **trvání soukromých svěřenských fondů omezeno na dobu 99 let** a (ii) **změna zakladatelského právního jednání pouze rozhodnutím soudu**.



PŘEDSTAVENÍ SVĚŘENSKÉHO A NADAČNÍHO FONDU



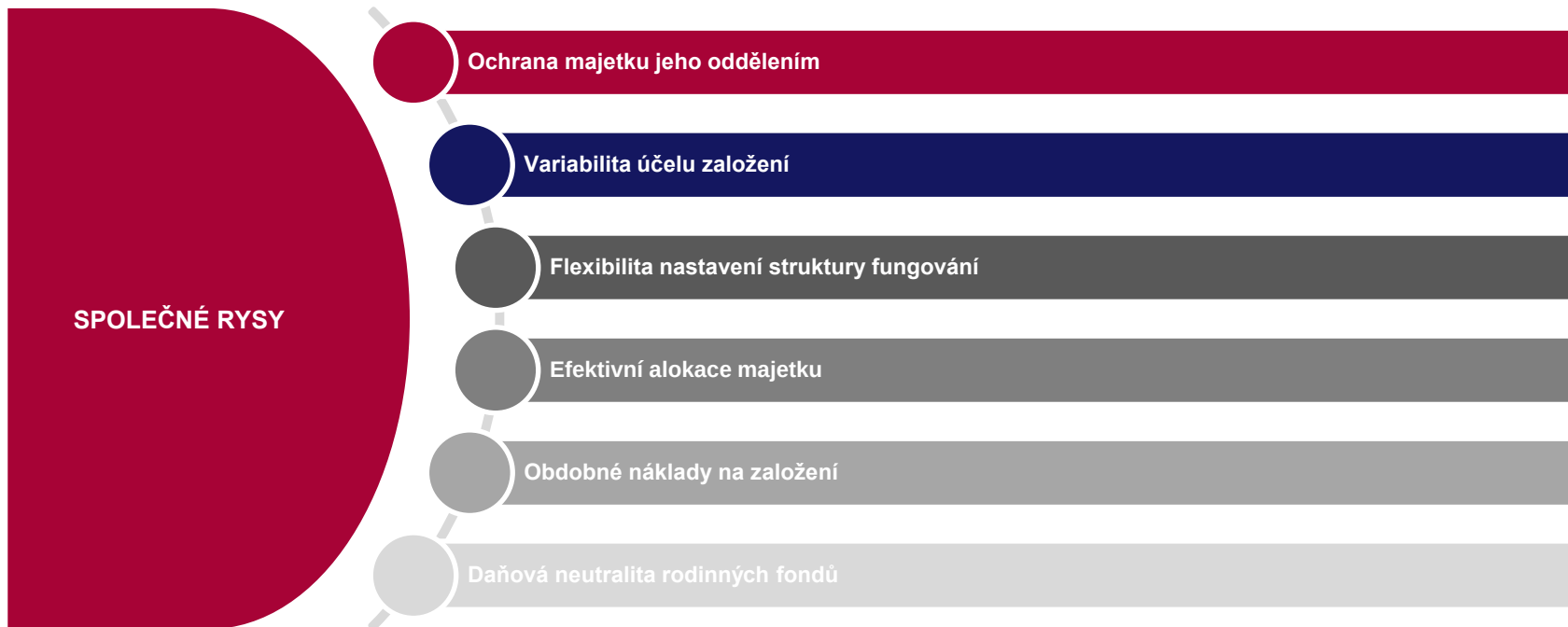
NADAČNÍ FOND

- Nadační fond je **právnícká osoba** (tzv. fundace – právnická osoba tvořená výlučně majetkem, nikoli společníky), a jako taková může **vstupovat do jakýchkoliv smluvních vztahů**.
- Účelem rodinného nadačního fondu obvykle:
 - dlouhodobá ochrana správa vyčleněného majetku;
 - jeho zachování v nedělené podobě;
 - hmotná podpora rodinných příslušníků i samotného zakladatele;
 - popřípadě také nyní velmi populární bohulibá činnost.
- Nadační fond musí zřídit **správní radu jako statutární orgán a dozorčí radu nebo revizora jako dozorčí orgán**.
- Členové orgánů **mohou být právnické osoby, stejně jako sám zakladatel nebo členové rodiny zakladatele**.
- Zákon umožňuje **změnu zakladatelského právního jednání rozhodnutím zakladatele ve formě notářského zápisu**, pokud si to zakladatel vyhradil v původním zakladatelském právním jednání.
- Nadační fond může být **založen na dobu neurčitou**.

POROVNÁNÍ SVĚŘENSKÉHO A NADAČNÍHO FONDU

SVĚŘENSKÉ FONDY, TRUSTY A FUNDACE

POROVNÁNÍ SVĚŘENSKÉHO A NADAČNÍHO FONDU

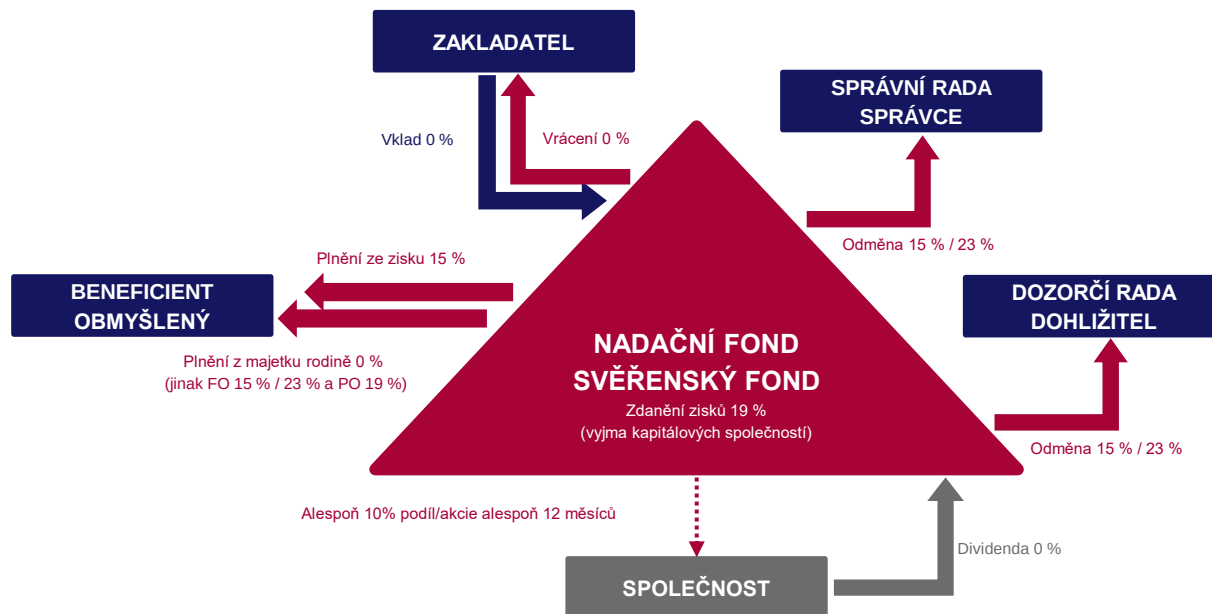


POROVNÁNÍ SVĚŘENSKÉHO A NADAČNÍHO FONDU

	SVĚŘENSKÝ FOND	NADAČNÍ FOND
Právní osobnost	Ne	Ano
Změna zakladatelského právního jednání	Rozhodnutím soudu	Rozhodnutím zakladatele ve formě NZ
Právnícká osoba členem orgánu	Ne (výjimkou je investiční společnost)	Ano
Trvání existence	Omezené (soukromý účel - 99 let)	Neomezené (lze i omezené)
Daňová neutralita	Ano	Pokud se jedná o rodinnou fundaci
Finanční úřad	Specializovaný finanční úřad pro Prahu 7	Finanční úřad v jehož působnosti má sídlo
Počet orgánů	jeden orgán (nestranný správce)	dva orgány (správní a dozorčí rada/revizor)
Zakladatel/beneficient statut. orgánem	Musí být alespoň jeden nestranný správce	Ano
Sídlo	Ne	Ano
Uznatelnost právním řádem	od 2014 (NOZ a ZMPS)	nejpozději od 1764 (státní dozor)

POROVNÁNÍ SVĚŘENSKÉHO A NADAČNÍHO FONDU

DAŇOVÝ DIAGRAM



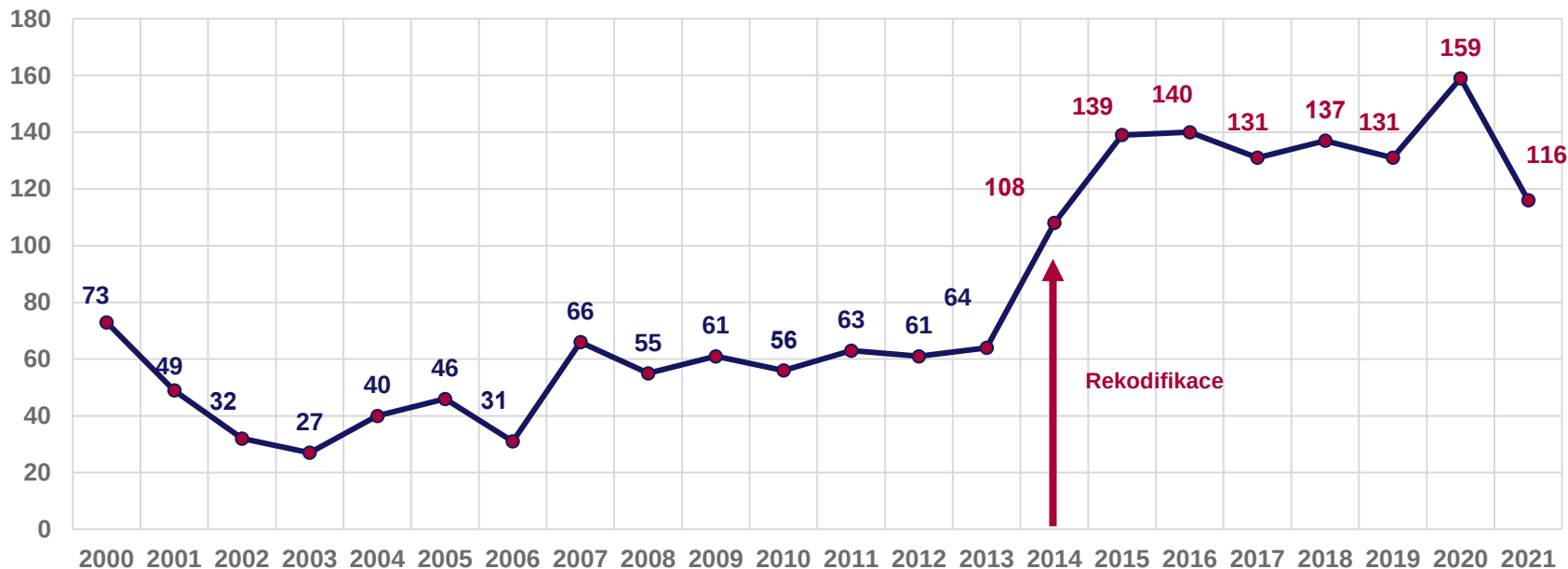
*Výše uvedený obrázek je s výhradou splnění všech náležitostí, podmínek a požadavků stanovených příslušnými právními předpisy.

ANALÝZA TRHU

SVĚŘENSKÉ FONDY, TRUSTY A FUNDACE

ANALÝZA TRHU

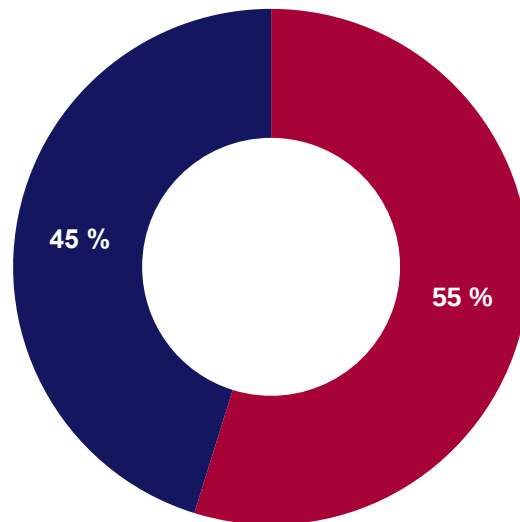
Počet nově zapsaných nadačních fondů po letech (dnes celkem již více než 1800)



ANALÝZA TRHU

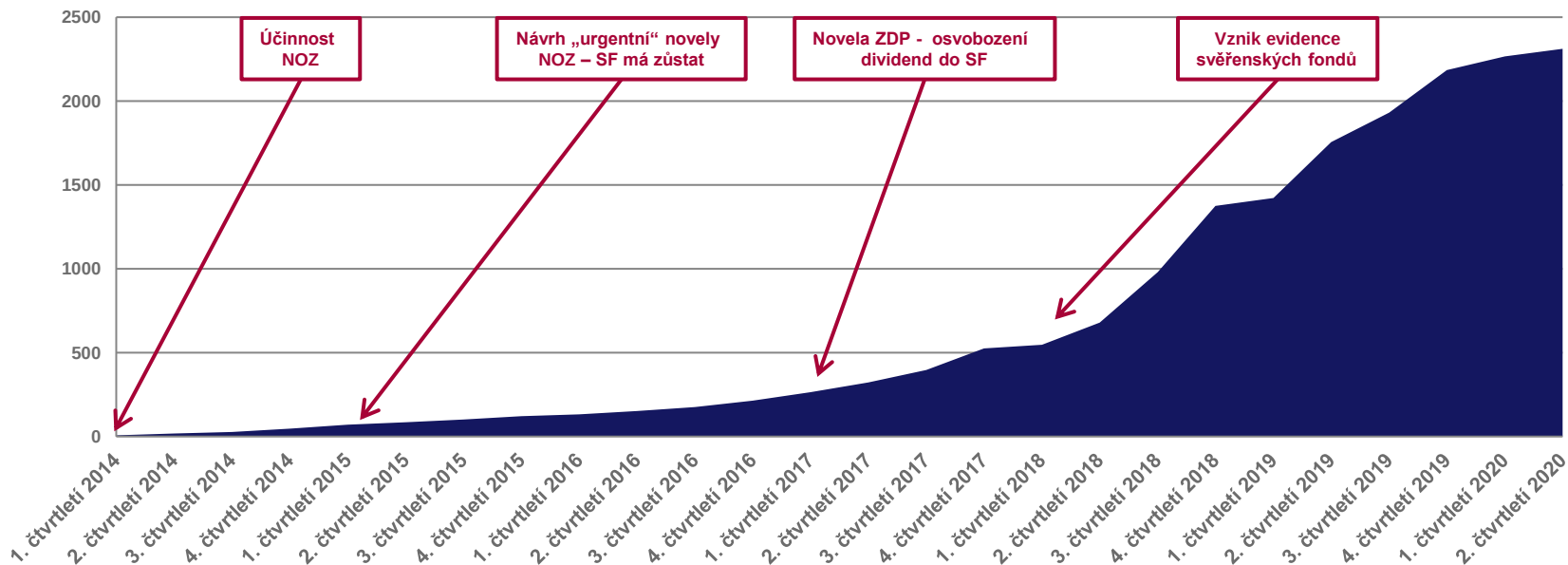
Poměr zápisu nových nadačních fondů před a po rekodifikaci

■ Před rekodifikací ■ Po rekodifikaci



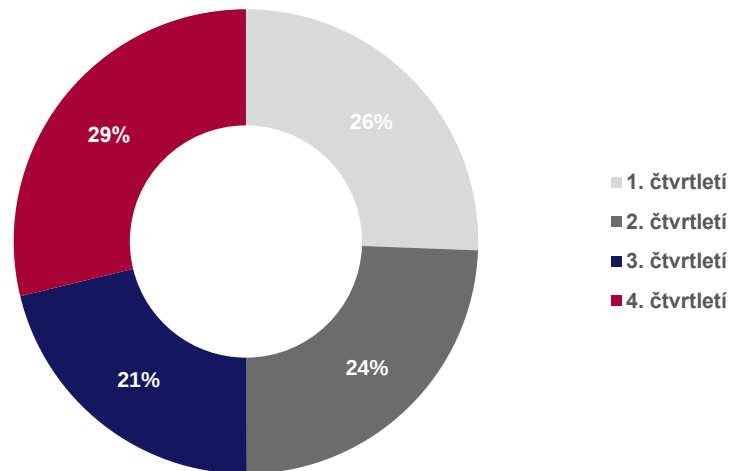
ANALÝZA TRHU

Počet nově zapsaných svěřenských fondů po čtvrtletích (dnes celkem již více než 3000)

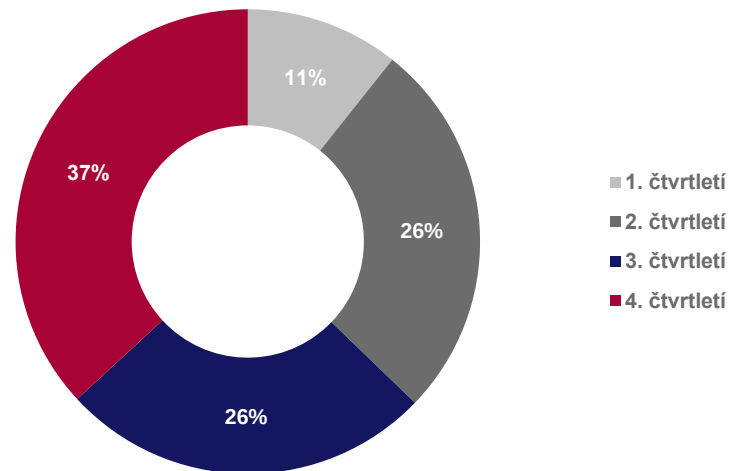


ANALÝZA TRHU

Rozdělení nadačních fondů podle čtvrtletí
po rekodifikaci



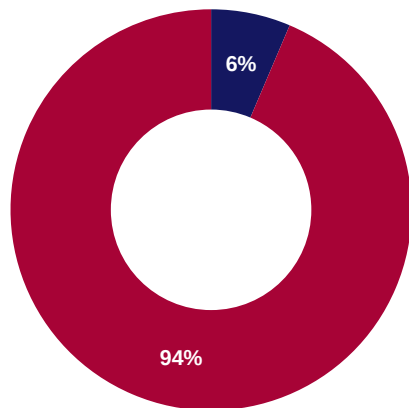
Rozdělení svěrenských fondů podle čtvrtletí
po rekodifikaci



ANALÝZA TRHU

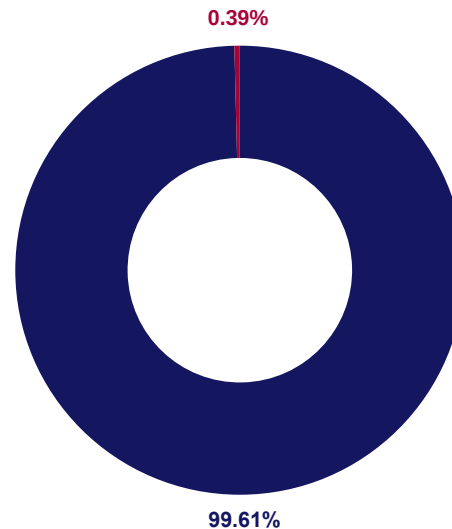
Rozdělení nadačních fondů podle účelu

■ Soukromý účel ■ Veřejný účel



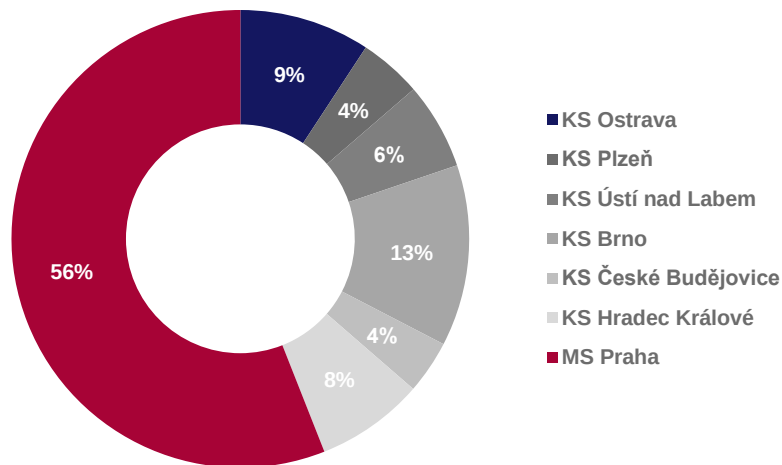
Rozdělení svěrenských fondů podle účelu

■ Soukromý účel ■ Veřejněprospěšný účel

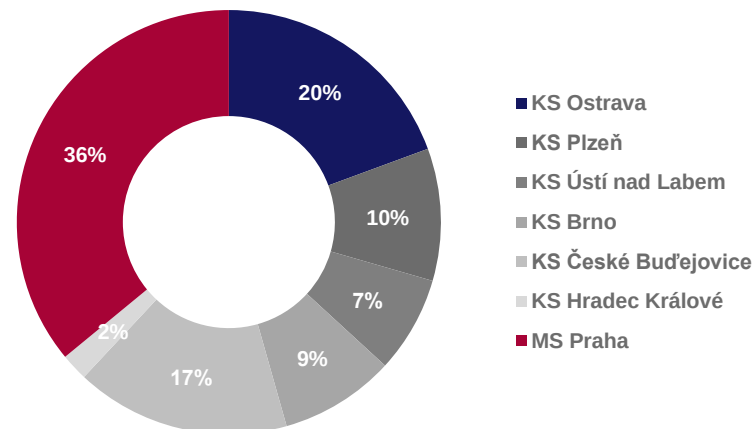


ANALÝZA TRHU

Rozdělení nadačních fondů podle registračního soudu od rekodifikace



Rozdělení svěrenských fondů podle registračního soudu

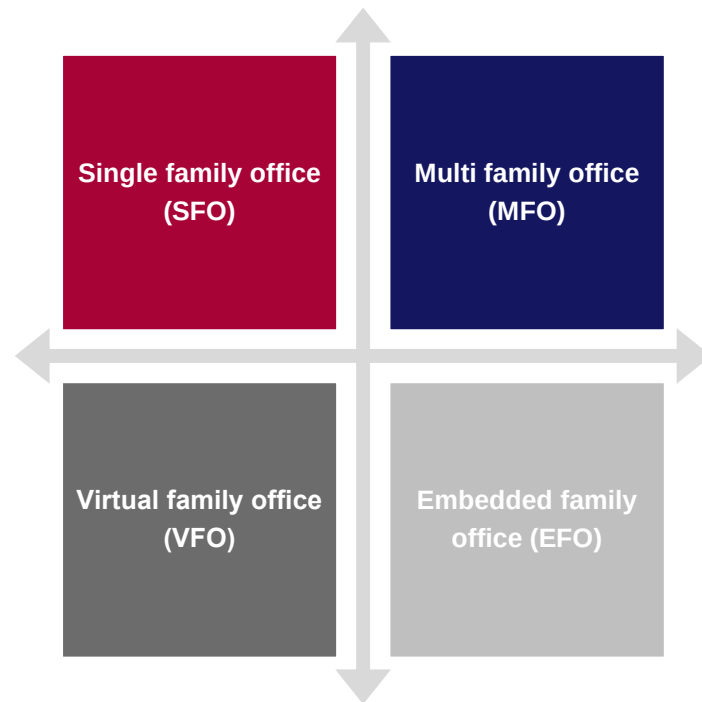


CO TO JE FAMILY OFFICE?

FAMILY OFFICE

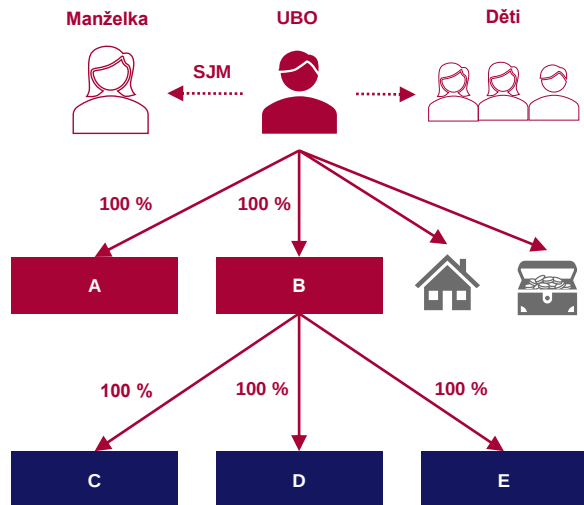
CO TO JE FAMILY OFFICE?

- **Profesionální instituce (struktura majetku) zaměřená na ochranu, správu a budování rodinných firem a rodinného majetku s cílem efektivně spravovat a převádět majetek mezi generacemi.**
- Hlavní pilíře family office jsou **rodinný holding** a **rodinný nadační (či svěřenský) fond**.
- Výše uvedené je vhodné doplnění také o **závěť / dědickou smlouvu, předběžné prohlášení a úpravu manželského majetkového práva.**
- **Výhody family office:**
 - ochrana rodinného majetku;
 - zajištění šlechtického standardu (nedochází k rozdrobení);
 - zajištění soudržnosti rodiny a mezigeneračního přechodu;
 - řešení pro případ nenadálých situací;
 - správa osobních záležitostí rodinných příslušníků;
 - rozložení investičního a podnikatelského rizika.
- **Možné využití family office:** obhospodařování aktiv, ekonomické plánování, strategie rozvoje, dědické plánování, daňové plánování, řízení rizik, podpora členů rodiny a jejich podnikatelských aktivit a v neposlední řadě rodinná filantropie.

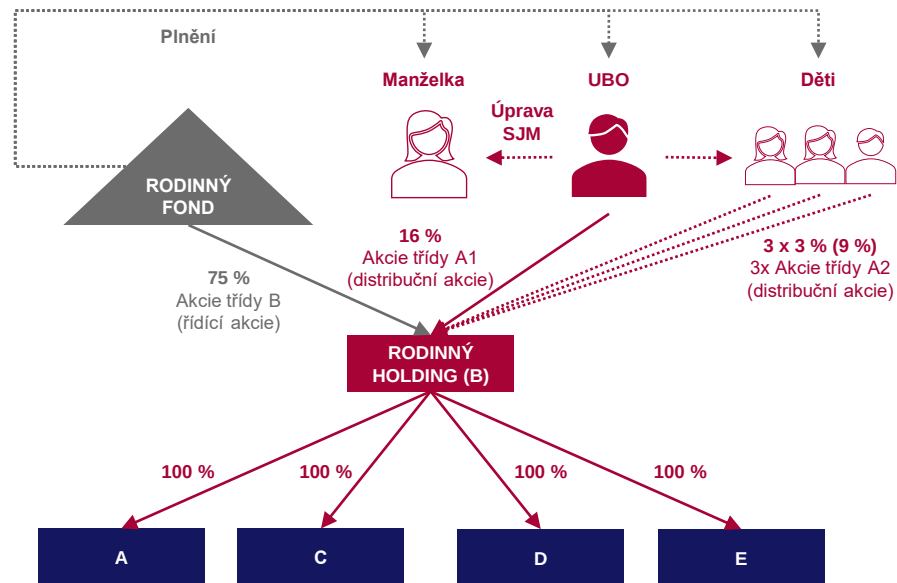


CO TO JE FAMILY OFFICE?

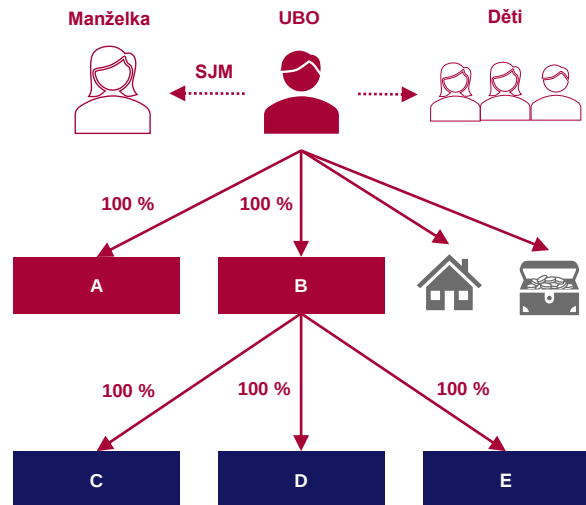
PŮVODNÍ PODOBA STRUKTURY MAJETKU KONKRÉTNÍHO KLIENTA



ŘEŠENÍ PRO TOHOTO KONKRÉTNÍHO KLIENTA



CO TO JE FAMILY OFFICE?



PŮVODNÍ PODOBA STRUKTURY MAJETKU KONKRÉTNÍHO KLIENTA

- **Nebezpečí zejména v následujících situacích:**
 - nepředvídatelná negativní životní situace;
 - ekonomické problémy;
 - nečekané obchodní komplikace (vč. šikanózních postupů).
- **Struktura tedy nese tyto rizika:**
 - ztráty vlastnického práva;
 - omezení / ztráta kontroly nad správou majetku;
 - ohrožení principů šlechtického standardu (drolení podílů);
 - u dětí riziko nezvládnutí „majetkového nárazu“;
 - nevhodně nastavené finanční toky ve struktuře;
 - ohrožení novými daňovými riziky: daň z bohatství, dědická daň (viz zpráva OECD) nebo aktuální přístup finanční správy.

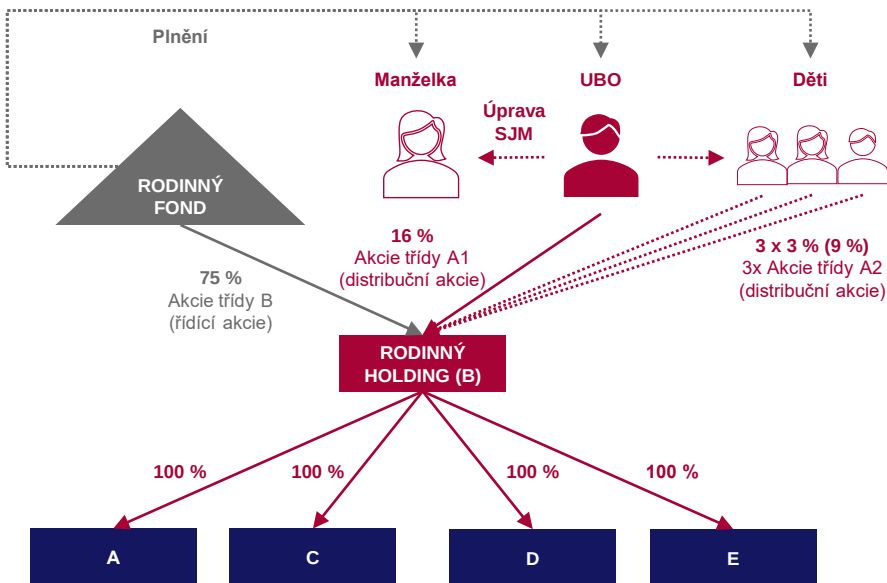
=> **řešením je implementace family office struktury**, tj. kromě dalšího zejména začlenění rodinného holdingu a rodinného fondu (nicméně doporučujeme úpravu na úrovni dědického práva, manželského majetkového práva a přijetí předběžného opatření).

CO TO JE FAMILY OFFICE?

ŘEŠENÍ PRO TOHOTO KONKRÉTNÍHO KLIENTA

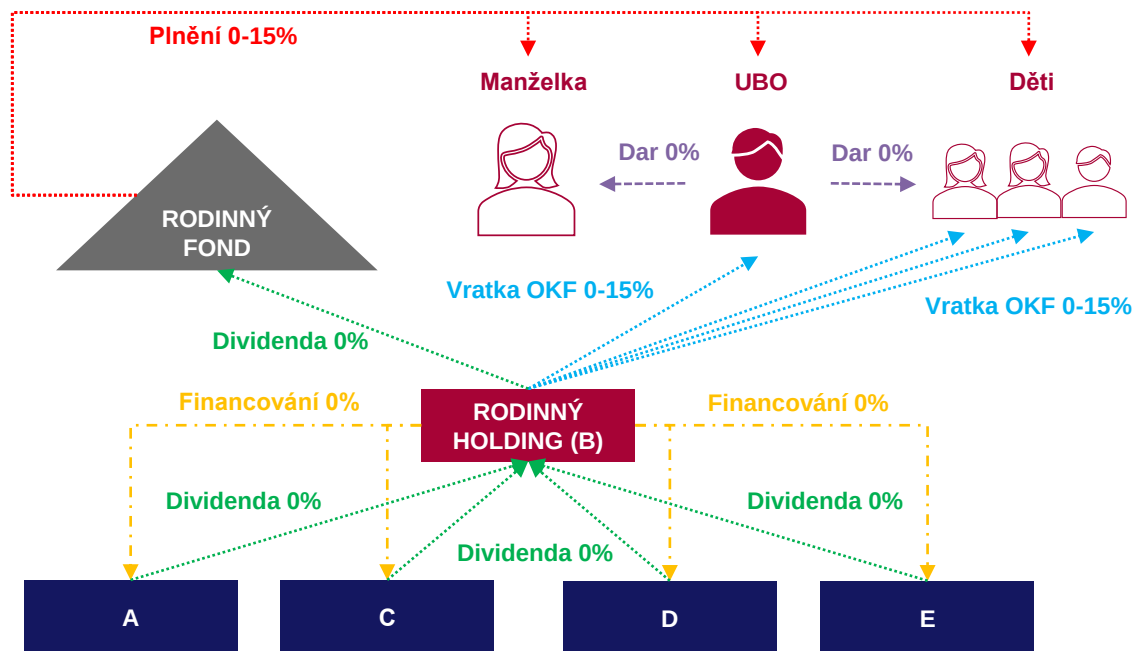
Čtyři úrovně řešení:

- Úprava osobních záležitostí UBO:
 - **závěť** – rovný podíl pro děti a povolání manželky správcem pozůstalosti (křížově stejnou závěť přijala manželka);
 - **předběžné prohlášení** – povolání manželky opatrovníkem (křížově stejné předběžné prohlášení přijala manželka);
 - **úprava manželského majetkového režimu** – zúžení SJM;
- Založení rodinného fondu (rodinného nadačního fondu);
- Nastavení holdingové společnosti (lze i založit úplně novou):
 - Vytvoření různých druhů akcií:
 - **Akcie třídy A** o jmenovité hodnotě celkem 25 %, rozděleny mezi UBO a jeho děti – zejm. právo na výplatu ostatních kapitálových fondů (bez hlasovacího práva);
 - **Akcie třídy B** o jmenovité hodnotě 75 % pro NF – práva jako s kmenovou akcií (oproti předcházející má hlasovací právo);
- Restrukturalizace pod holdingem – vytvoření horizontální holdingové struktury.



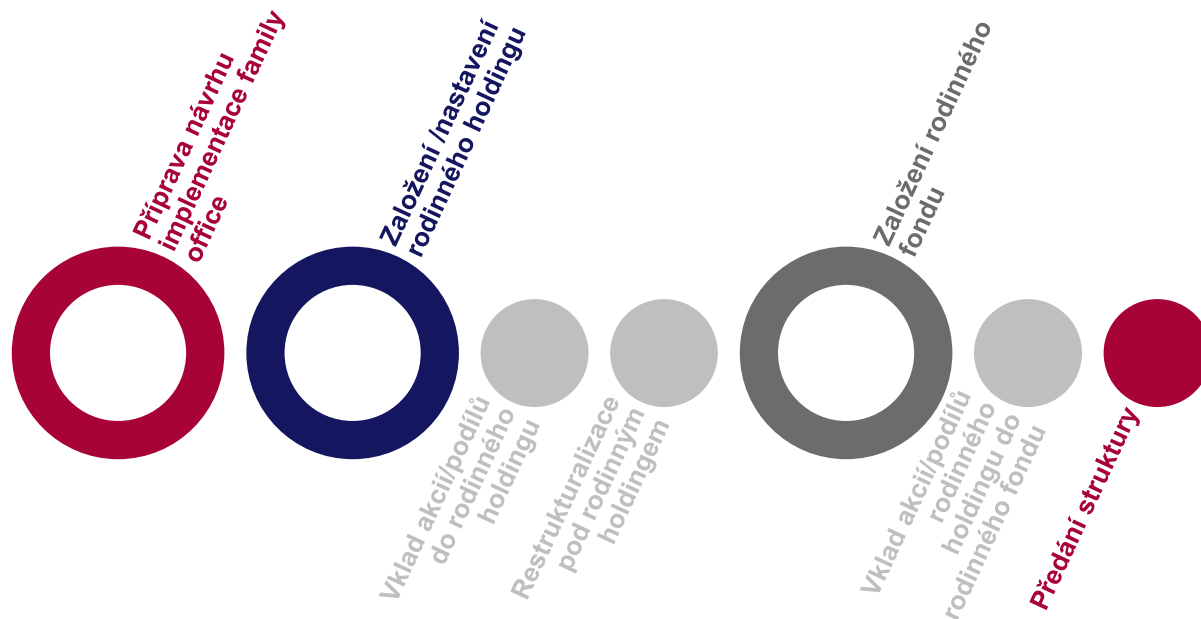
CO TO JE FAMILY OFFICE?

FINANČNÍ TOKY



CO TO JE FAMILY OFFICE?

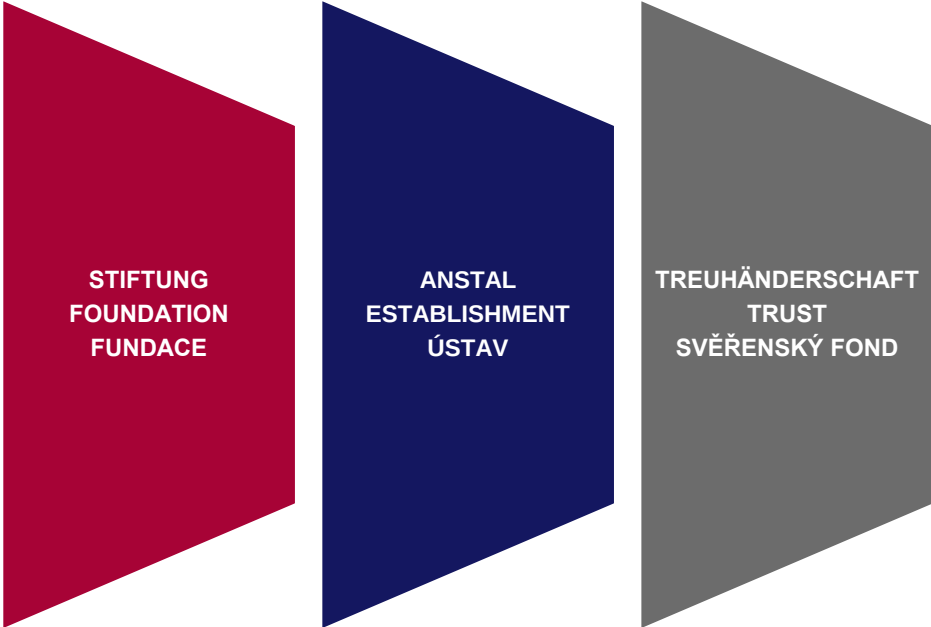
HARMONOGRAM IMPLEMENTACE FAMILY OFFICE



ČESKO JAKO RÁJ SPRÁVY MAJETKU
**SVĚŘENSKÉ FONDY, TRUSTY
A FUNDACE**

ČESKO JAKO RÁJ SPRÁVY MAJETKU

LICHTENŠTEJNSKÁ ÚPRAVA SPRÁVY MAJETKU



STIFTUNG
FOUNDATION
FUNDACE

ANSTAL
ESTABLISHMENT
ÚSTAV

TREUHÄNDERSCHAFT
TRUST
SVĚŘENSKÝ FOND

SVĚŘENSKÉ FONDY, TRUSTY A FUNDACE

ČESKO JAKO RÁJ SPRÁVY MAJETKU

LICHTENŠTEJNSKÁ ÚPRAVA SPRÁVY MAJETKU

- Nevýhody lichtenštejnské úpravy správy majetku vůči českému právnímu řádu:
 - Zakladatel si nemůže stiftung, anstalt ani trust řídit sám.
 - Zakladatel nemůže svá zakladatelská práva zásadně převést na jiný orgán nebo osobu.
 - Pokud zakladatel chce stiftung, anstalt nebo trust kontrolovat, existuje podle lichtenštejnského práva riziko, že:
 - vlastnické právo bude stále přisuzováno zakladateli;
 - struktura bude posuzována daňově transparentně.
 - Vysoké náklady:
 - základní vklad vždy ve výši minimálně 30.000 CHF;
 - soudní a správní poplatky ve výši 700 – 10.000 CHF;
 - odměna profesionálním správcům a nájemné za sídlo;
 - právní poradenství v souvislosti s konstitučními dokumenty;
 - právní, daňové a účetní poradenství v souvislosti s každodenní správou.



Děkujeme za pozornost!



David Neveselý

partner

david.nevesely@havelpartners.cz



Vladek Krámek

partner

vladek.kramek@havelpartners.cz



Jiří Pokorný

koncipient

jiri.pokorny@havelpartners.cz

Nejúspěšnější kancelář v ČR
a na Slovensku dle celkového
počtu nominací a titulů
(2008–2020)



Nejllepší právníká firma
roku v České republice
(2020)



Právníká firma roku
v České republice
(2018, 2019)



1. místo v celkovém počtu
realizovaných fúzí a akvizic
v České republice
(2010–2019)



1. místo v celkovém počtu
realizovaných fúzí a akvizic do
500 milionů USD ve východní
Evropě (2019)



Nejprestižnější a nejznámější
značka mezi českými
advokátními kancelářemi
(2019, 2020)

