

# ROK 2017



# BROŽÚRA

[www.companymaster.eu](http://www.companymaster.eu) ■ [info@companymaster.eu](mailto:info@companymaster.eu)



BROCHURE ■ ARTICLE ■ INFORMATION ■ OVERVIEW

## Právna ochrana majetku

### Informačný materiál:

Trust, Zverenský fond, Korporátne štruktúry

August 2017



© Copyright 2014 - 2017 CompanyMaster International Ltd. All rights reserved.



# Právna ochrana majetku

## Informačný materiál:

Trust, Zverenský fond, Korporátne štruktúry

Právnu ochranu majetku možno zabezpečiť prostredníctvom viacerých inštitútov dostupných v právnom poriadku Slovenskej republiky alebo iných jurisdikcií. Voľba konkrétneho spôsobu bude závisieť od Vašich priorít, pretože pri každom z nich treba zvážiť rozsah finančných nákladov, zaručený stupeň ochrany, možnú mieru anonymity vlastníctva a v neposlednom rade súvisiace dedičské, daňové a bankové faktory. Úvodom by sme radi upozornili, že úplná anonymita vlastníctva za každých okolností už v súčasnosti nie je možná, no stále existuje rada nástrojov, ktoré umožňujú dlhodobú optimálnu správu majetku, určitý stupeň súkromia, prípadne aj daňové benefity. Najčastejšie inštitúty slúžiace ochrane majetku sú trusty, zverenské fondy a korporátne štruktúry.

## TRUST

**Trust** je zmluvným vzťahom medzi zakladateľom, správcom a príjemcom (oprávnenou osobou) a ako taký nemá právnu subjektivitu. Jeho primárnym účelom je ochrana majetku, ktorý zakladateľ prevedie na trust a zároveň určí v zakladacej listine (Letter of Wishes), ako má byť tento majetok ďalej spravovaný. Správca (väčšinou právnická osoba s licenciou na výkon činnosti) je viazaný pokynmi zakladateľa vrátane určenia spôsobu vyplácania prospechu z tohto majetku príjemcovi. Príjemcov, ktorí požívajú benefity z trustu môže byť aj viacero a to ako fyzických, tak právnických osôb. Ak si chce byť zakladateľ úplne istý, že správca dodrží jeho pokyny, má možnosť stanoviť v listine aj ochrancu, ktorého úlohou je dohliadať na činnosť správcu.

Nakoľko formálnym vlastníkom majetku sa stáva správca (faktickým vlastníkom je príjemca, správca nemá dispozičné nároky na majetok, navyše ani nesmie mať zo svojej pozície žiaden zisk, ak ho k tomu výslovne neoprávňuje zakladacia listina), nemôže byť predmetný majetok postihnutý exekúciou vydanou na zakladateľa ani žiadnym podobným opatrením (trust nemôžu napadnúť ani veritelia zakladateľa). Medzinárodný trust nie je možné zrušiť ani v prípade, ak zakladateľ zbankrotuje alebo sa stane platobne neschopným. Zároveň je majetok v truste vyňatý z dedičského konania a táto imunita sa týka aj neopomenuteľných dedičov. Akákoľvek dispozícia s majetkom v truste podlieha bez výnimky len želaniam zakladateľa.

Založenie trustu sa odporúča ako dlhodobé riešenie ochrany a pasívnej správy majetku a z tohto hľadiska je aj ideálnym riešením. Jednou z najväčších výhod trustu je anonymita zakladateľa aj príjemcu – títo nefigurujú v žiadnych verejných databázach, dokonca príjemca nemusí poznať osobu zakladateľa. Jedinou osobou, ktorá vystupuje vo verejných registroch ako formálny vlastník, je správca (vrátane bankových účtov).

Pri zakladaní trustu možno brať do úvahy aj daňové hľadisko a to napríklad nasmerovaním výplaty výnosov z trustu príjemcovi s priaznivým daňovým prostredím, elimináciou dedičskej dane a pod.

# Právna ochrana majetku

## Informačný materiál:

Trust, Zverenský fond, Korporátne štruktúry

### ZVERENSKÝ FOND

Podobným typom fondu je **zverenský fond** zavedený v Českej republike. Jeho podstatou je vyčlenenie časti majetku zakladateľa, ktorý určí správcu tohto majetku a príjemcu podobne ako pri truste. Zverenský fond nemá právnu subjektivitu a osoba zakladateľa zostáva anonymná, vo verejných databázach figuruje iba zverenský správca. Z daňového hľadiska nie je tento fond atraktívnejší ako obchodné spoločnosti (zdaňovanie je rovnaké), no poskytuje vysoký stupeň anonymity vlastníctva a ochrany majetku. Na druhej strane odborná verejnosť v ČR sa k tomuto inštitútu zatiaľ stavia skepticky, nakoľko mnohé jeho oblasti ešte nie sú legislatívne upravené a v budúcnosti sa očakáva väčší posun k transparentnosti fondov.

### KORPORÁTNE ŠTRUKTÚRY

O niečo flexibilnejšiu variantu predstavujú **korporátne štruktúry**, ktoré možno ponúknuť investorom zvyknutým operatívne rozhodovať o využití svojho majetku. Prevody majetku, akcií a obchodných podielov, investície, zmena sídla a jurisdikcie, obchodné rozhodnutia – tieto kroky sú uskutočniteľné skôr v rámci štruktúry zloženej z obchodných spoločností než prostredníctvom fondov.

### MODELOVÉ SITUÁCIE:

V súčasnosti máme možnosť vytvoriť rozsiahlu a sofistikovanú sieť obchodných spoločností s využitím jednotlivých európskych jurisdikcií, nadnárodných foriem obchodných spoločností ako aj offshore destinácií. Výsledná holdingová štruktúra bude vždy závisieť od konkrétnych požiadaviek klienta, no pre ilustráciu ponúkame nasledovné modelové situácie:

1. Slovenský občan, sa ako konateľ a spoločník spoločnosti s ručením obmedzeným rozhodne vyňať časť majetku (nehnutelnosť) z vlastníctva svojej obchodnej spoločnosti za účelom jeho ochrany. Založí obchodnú spoločnosť na Cypre, na ktorú predmetnú nehnuteľnosť zmluvne prevedie, pričom v cyperskom verejnom registri je dostupná informácia iba o riaditeľovi spoločnosti, ktorým je cyperská právnická osoba (ako to požaduje cyperský zákon), no údaj o zakladateľovi spoločnosti sa nikde nevyskytuje. Z tohto dôvodu bude na Slovensku v katastri nehnuteľností ako majiteľ evidovaná cyperská spoločnosť bez možnosti zistenia jej spoločníka. Prirodzene občanovi zostáva naďalej možnosť naplno s budovou disponovať vrátane možnosti prenajať ju svojej slovenskej spoločnosti s ručením obmedzeným a to bez rizika, že sa nehnuteľnosti niekedy dotkne exekúcia.
2. Podnikateľ si potrebuje vytvoriť štruktúru spoločností, ktoré mu zaistia plynulú obchodnú činnosť v rámci Európskej únie s možnosťou expanzie za jej hranice. Za účelom ochrany svojho majetku vo forme obchodných podielov si založí obchodnú spoločnosť vo Veľkej

# Právna ochrana majetku

## Informačný materiál:

Trust, Zverenský fond, Korporátne štruktúry

Británii, ktorá bude materskou spoločnosťou pre dve dcérske spoločnosti: jednu spoločnosť s ručením obmedzeným v Českej republike kvôli nižšej byrokracii, možnosti emitácie cenných papierov a priaznivejšiemu daňovému a bankovému prostrediu ako na Slovensku a druhú na ostrove Sv. Vincent a Grenadíny pre jej strategické postavenie v rámci finančných tokov a prepojenie na jurisdikcie mimo EÚ. Ak by podnikateľ chcel zintenzívniť svoju podnikateľskú aktivitu na Slovensku, má jeho česká s.r.o. k dispozícii možnosť vytvoriť tu organizačnú zložku napríklad vo forme odštepného závodu, ktorého vedúci je zo zákona limitovaný konať len vo veciach týkajúcich sa závodu a tak sa nemusí obávať ani zásahov do zvyšných obchodných spoločností.

Každá z vymenovaných alternatív má potenciál byť tou najužitočnejšou v závislosti od konkrétnych cieľov klienta a preto vymenované slúži iba ako informačný rámec, ktorý sa v praxi dotvára po podrobnejších konzultáciach. Samozrejme nemožno vylúčiť ani kombináciu horeuvedených spôsobov, naopak takáto diverzifikácia by poskytovala najvyšší možný stupeň kombinovanej ochrany majetku aj súkromia.

Ďakujeme za dôveru.

Pre ďalšie informácie nás neváhajte kontaktovať mailom alebo na nasledovných číslach:

Slovensko: +421 915 607800

Cyprus: +357 24022485

Odmietnutie zodpovednosti: Stanoviská, názory a rozbery obsiahnuté v tejto brožúre majú výlučne informatívny charakter a netvorí precedens na rozhodovanie v danej oblasti. Obsah brožúry sa nemôže považovať za poradenstvo, ani za relevantné stanovisko v daňových otázkach alebo v právnych veciach a nesmiete sa na ňu spoliehať, keď budete prijímať rozhodnutia alebo riešiť sporné otázky. Konkrétne prípady vždy konzultujte s príslušným poradcom alebo s právnikom.

Dátum vydania dokumentu: marec 2017

Update: august 2017