

EFEKTÍVNE SPÔSOBY OCHRANY MAJETKU

Fondy (trusty) sú právne nástroje, ktoré umožňujú spravovať majetok na dosiahnutie rôznych cieľov, či už osobných alebo rodinných. Tieto nástroje poskytujú flexibilitu a ochranu majetku, pričom umožňujú efektívne plánovanie dedičstva a finančnú stabilitu.

► Najčastejšou voľbou Slovákov sú český nadačný a zverenecký fond a lichtenštajnský Stiftung.

NADAČNÝ FOND (NF)	ZVERENECKÝ FOND (ZF)	LIECHTENSTEINSKÝ STIFTUNG
je inšpirovaný súkromnými nadáciami v nemecky hovoriacich krajinách. Jeho hlavnou úlohou je spravovať majetok na konkrétny, vopred definovaný účel, ktorý môže byť verejnoprospešný alebo súkromný.	vychádza z tradície anglosaských trustov. Tento fond umožňuje zakladateľovi vyčleniť majetok, ktorý je spravovaný správcom v prospech beneficentov. Ich hlavnou výhodou je flexibilita a možnosť ochrany majetku pred nárokmi tretích strán.	jednou z jeho hlavných výhod je vysoká úroveň ochrany majetku pred nárokmi dedičov, manželov a veriteľov. Výhodou je stabilné právne prostredie a dlhá tradícia tohto inštitútu v právnom systéme.

ZÁKLADNÉ ATRIBÚTY

POROVNÁVACIE
KRITÉRIUM

	NADAČNÝ FOND (CZ)	ZVERENECKÝ FOND (CZ)	STIFTUNG (LICHT.)
Právna subjektivita	Má status PO a a právnu subjektivitu.	Nemá právnu subjektivitu.	Má status PO a a právnu subjektivitu.
Založenie	Zakladacia listina alebo jednostranný právny akt zakladateľa. Listinu možno neskôr zmeniť, ak to je v nej výslovne povolené, zakladateľ musí určiť kto tak môže urobiť.	Zakladacia listina alebo jednostranný právny akt zakladateľa.	Zakladateľská listina, pričom zakladateľ môže prijať aj stanovky (by-laws) a osobitné nariadenia pre protektora (regulations), ako aj vedľajšiu zakladateľskú listinu/štatút (tzv. beistatut) alebo zoznam želaní zakladateľa (list of wishes).
Štatút	Vydáva ho zakladateľ spolu s listinou alebo správna rada. Možno ho neskôr meniť, pričom zakladateľ musí určiť, kto je oprávnený ho zmeniť a v akom rozsahu (inak správna rada).	Musí byť vo forme notárskej zápisnice. Na možnosť zmeny štatútu zakladateľom sú rôzne názory a zatiaľ nie je jednoznačná prax, preto je vnímaná minimálne ako problematická.	Pri tzv. revocable stiftung môže zakladateľ meniť štatút. Pri tzv. irrevocable stiftung spravidla nie.
Doba trvania	Nie je obmedzená časom a je možné ho zriadiť na dobu neurčitú.	Ak bol ZF zriadený na súkromný účel, zanikne právo beneficenta na plody a úžitky uplynutím sto rokov od vzniku zvereneckého fondu.	V Lichtenštajnsku môže byť stiftung založený na dobu neurčitú alebo na dobu určitú, v závislosti od želania zakladateľa. Doba trvania je zvyčajne výslovne uvedená v zakladateľskej listine stiftungu.
Kontrola zakladateľa	Konkrétny spôsob obsadzovania orgánov je ponechaný výlučne na úpravu v zakladateľskej listine alebo štatúte fondu.	Konkrétny spôsob obsadzovania orgánov je ponechaný výlučne na úpravu v zakladateľskej listine alebo štatúte fondu. Ak je správcom zakladateľ alebo beneficent, musí byť ustanovená aj spolukonajúca tretia osoba ako ďalší správca.	Pri tzv. revocable stiftung môže zakladateľ meniť správcu. Pri tzv. irrevocable stiftung už nemá priamu kontrolu; kontrolu môže vykonávať prostredníctvom protektora, ktorého však už následne nemôže dodatočne meniť (protektor sa musí vzdať svojej pozície, resp. môže vymenovať iného na svoje miesto, prípadne môže byť spôsob nástupníctva presne definovaný v zakladateľských dokumentoch).

NÁKLADY NA ZALOŽENIE A SPRÁVU FONDU

POROVNÁVACIE
KRITÉRIUM

	NADAČNÝ FOND (CZ)	ZVERENECKÝ FOND (CZ)	STIFTUNG (LICHT.)
Náklady na založenie	cca. 5k - 10k EUR	cca 15k - 35k EUR	cca. 10k - 30k EUR
Ročné náklady	cca. 2k EUR	cca. 2k - 7k EUR	cca. 10k- 20k EUR

LEGENDA

UBO = konečný užívateľ výhod
KYC = poznať svojho klienta

DPPO = daň z príjmov právnických osôb
FO = fyzická osoba

ZDP = Zákon o dani z príjmov
PO = právnická osoba

OCHRANA MAJETKU A ANONYMITA

POROVNÁVACIE KRITÉRIUM	NADAČNÝ FOND (CZ)	ZVERENECKÝ FOND (CZ)	STIFTUNG (LICHT.)
Vymožiteľnosť súdnych rozhodnutí	Medzi členskými štátmi EÚ sa uplatní nariadenie, ktoré všeobecne umožňuje uznávať rozhodnutia vydané v jednom členskom štáte v ostatných členských štátoch bez osobitného konania.	Medzi členskými štátmi EÚ sa uplatní nariadenie, ktoré všeobecne umožňuje uznávať rozhodnutia vydané v jednom členskom štáte v ostatných členských štátoch bez osobitného konania.	Automaticky sú uznávané iba rozhodnutia z Rakúska a Švajčiarska. Rozhodnutia z ostatných štátov musia prejsť tzv. osobitným uznávacím konaním, ktoré zabezpečí ich „zrovnoprávenie“ v Lichtenštajnsku.
Anonymita	Vyššia miera transparentnosti, avšak je možné v určitom rozsahu požiadať o utajenie zverejnených informácií a dokumentov. Verejne prístupný a ani uložený v zbierke listín však nie je štátut fondu.	Vyššia miera anonymity. Zásadne totiž umožňujú voči verejnosti anonymizovať identifikáciu zakladateľa i beneficentov, ako aj zakladateľský dokument. Verejne dostupné sú skôr technické údaje, ako je identifikácia správcu alebo názvu a účelu zvereneckého fondu.	V zakladateľských dokumentoch môže byť uvedený iba trustee; KÚV budú však uvedení v dokumentoch KYC a v neverejnom KÚV registri. V prípade právnych krokov môže byť k tomuto registru povolený prístup.
Ochrana majetku	V právnom prostredí ČR doposiaľ neexistuje relevantná súdna prax, ktorá by deklarovala majetok fondu v prípade nedostatku právného oddelenia za "majetok zakladateľa". Vo všeobecnosti prichádza do úvahy napadnutie úkonov ktorými sa vkladá majetok do fondu, ako odporovateľných právnych úkonov - ani v tomto prípade však neexistuje relevantná súdna prax.	Majetok sa vo zvereneckom fonde stáva majetkom bez právnej subjektivity, to znamená, že takýto majetok nemôže byť postihnutý alebo zatažený tretími subjektmi.	V prípade neodvolateľného stiftungu ochranná lehota začína plynúť dva roky po vzniku neodvolateľného stiftungu. Po uplynutí týchto dvoch rokov už nie je možné napadnúť vloženie majetku do stiftungu.

DAŇOVÉ ATRIBÚTY

POROVNÁVACIE KRITÉRIUM	NADAČNÝ FOND (CZ)	ZVERENECKÝ FOND (CZ)	STIFTUNG (LICHT.)
Zdanenie príjmu fondu	DPPO: 21% -postup výpočtu dane rovnaký ako v prípade klasickej PO. Príjem z predaja akcií a obchodných podielov a dividendový príjem je pri splnení špecifických podmienok oslobodený od zdanenia.	DPPO: 21% -postup výpočtu dane rovnaký ako v prípade klasickej PO. Príjem z predaja akcií a obchodných podielov a dividendový príjem je pri splnení špecifických podmienok oslobodený od zdanenia.	DPPO: 12,5% - dividendy a capital gains oslobodené (výnimka ak viac ako 50% celkových príjmov zahraničnej PO tvorí pasívny príjem a zároveň je efektívna sadzba dane DPPO nižšia ako 50% sadzby v Lichtenštajnsku)
Zdanenie príjmu u rezidenta SR keď je beneficentom	Priama výplata majetku v prospech beneficenta (FO): -distribúcia ziskov vygenerovaných nadačným fondom = uplatní sa česká zrážková daň 15%. -distribúcia majetku vloženého zakladateľom, môže byť tento príjem za určitých podmienok oslobodený od zdanenia v ČR. V SR nie je jasný prístup k zdaneniu príjmu. Pravdepodobne zdanené ako ostatný príjem, s celkovým daňovo odvodovým zatažením približne 37%. Vysokú mieru zdanenia príjmu plynúceho beneficentovi je možné eliminovať na úroveň 0-7% správnym nastavením nástupníckej štruktúry a distribúcie finančných tokov.	Priama výplata majetku v prospech beneficenta (FO): -distribúcia ziskov vygenerovaných nadačným fondom = uplatní sa česká zrážková daň 15%. -distribúcia majetku vloženého zakladateľom, môže byť tento príjem za určitých podmienok oslobodený od zdanenia v ČR. V SR nie je jasný prístup k zdaneniu príjmu. Pravdepodobne zdanené ako ostatný príjem, s celkovým daňovo odvodovým zatažením približne 37%. Vysokú mieru zdanenia príjmu plynúceho beneficentovi je možné eliminovať na úroveň 0-7% správnym nastavením nástupníckej štruktúry a distribúcie finančných tokov.	Distribúcia majetku alebo príjmu z lichtenštajnskej nadácie nepodlieha zdaneniu v Lichtenštajnsku. V SR nie je jasný prístup k zdaneniu príjmu. Pravdepodobne zdanené ako ostatný príjem, s celkovým daňovo odvodovým zatažením približne 37%. Vysokú mieru zdanenia príjmu plynúceho beneficentovi je možné eliminovať na úroveň 0-7% správnym nastavením nástupníckej štruktúry a distribúcie finančných tokov.
Výplata dividendy zo SK právnickej osoby do fondu	Výplata dividendy v prospech NF nepodlieha slovenskej dani z príjmov, tzn., neuplatňuje sa zrážková daň z dividend. Na úrovni fondu môže byť príjem oslobodený od DPPO po splnení podmienok držby podielu aspoň vo výške 10% po dobu minimálne 12 mesiacov.	Výplata dividendy v prospech ZF, keďže nemá právnu subjektivitu, podlieha slovenskej dani z príjmov. Zrážková daň z dividend sa uplatní v zmysle zmluvy o zamedzení dvojitého zdanenia vo výške 5%, resp. 15%, podľa výšky podielu. V ČR - na úrovni fondu ide o príjem oslobodený od DPPO po splnení podmienok držby podielu aspoň vo výške 10% po dobu minimálne 12 mesiacov.	Výplata dividendy v prospech Lichtenštajnského Stiftungu nepodlieha slovenskej dani z príjmov, tzn., neuplatňuje sa zrážková daň z dividend. V Lichtenštajnsku sú dividendy oslobodené (výnimka ak viac ako 50% celkových príjmov zahraničnej PO tvorí pasívny príjem a zároveň je efektívna sadzba dane DPPO nižšia ako 50% sadzby v Lichtenštajnsku)

KONTAKT



Miroslav Tain
Tax Partner
tain@bdo.sk



Andrej Kvasnička
Tax Partner
kvasnicka@bdo.sk



Hana Hlaváčková
Tax Director
hlavackova@bdo.sk



Róbert Kolár
Tax Director
kolar@bdo.sk



Pavel Poliak
Legal Partner
poliak@bdo.sk



Peter Káčer
Legal Partner
kacer@bdo.sk