

# Jak bezpečně předat majetek další generaci. A nezničit si vztahy v rodině.

Konference „Ochrana rodiny a jejího bohatství“

17. října 2023



# OBSAH

*01.*

---

Představení řečníka

*02.*

---

Předání majetku v rodině

*03.*

---

Případová studie

*04.*

---

Daňový balíček 2024/2025

*01*

Představení řečníka

## Zdeněk Mikuláš

*Advokát a ekonom*

Advokát a zakládající partner skupiny Talers se specializací na fúze a akvizice, akviziční financování, manažerské opční programy, korporátní restrukturalizace, správu a restrukturalizaci osobního a rodinného majetku a to především v segmentu malých a středních společností.



---

2023–doposud	Talers poradenská skupina (spoluzakladatel)
2010–2023	SAMAK poradenská skupina (spoluzakladatel)
1999–2010	White & Case (advokátní kancelář)

## Jsme Talers, butiková poradenská skupina

Jsme Talers, butiková poradenská skupina specializující se na M&A transakce, mezigenerační obměnu a korporátní a byznysové poradenství.

Náš tým se skládá ze zkušených advokátů, daňových poradců a ekonomických analytiků.

Naši klienti získávají s Talers přístup k multioborovému zaměření a využití komplexního portfolia prémiových poradenských služeb.

Specializujeme se na širokou škálu služeb v oblasti prodeje firem, investic a správy majetku.

**PRAHA**

**ZLÍN**

**OLOMOUC**



02

Předání majetku v rodině



## Odpovědnost první generace

# Nástupnictví je největší výzvou rodinných firem





# Odpovědnost první generace

---

**JE ODPOVĚDNOSTÍ PRVNÍ GENERACE NASTAVIT  
PRAVIDLA FUNGOVÁNÍ PRO DALŠÍ GENERACI!**

## Možnosti řešení majetku a vztahů

- Nic neřešit 😊 (= taky řešení)
- Klasické formy řešení (závěť, darování)
- Řešení formou rodinného holdingu
- Řešení formou svěřenského fondu, rodinné nadace či jiné obdobné struktury
- Řešení kombinací klasických forem a rodinného holdingu

## Co rodina to originál

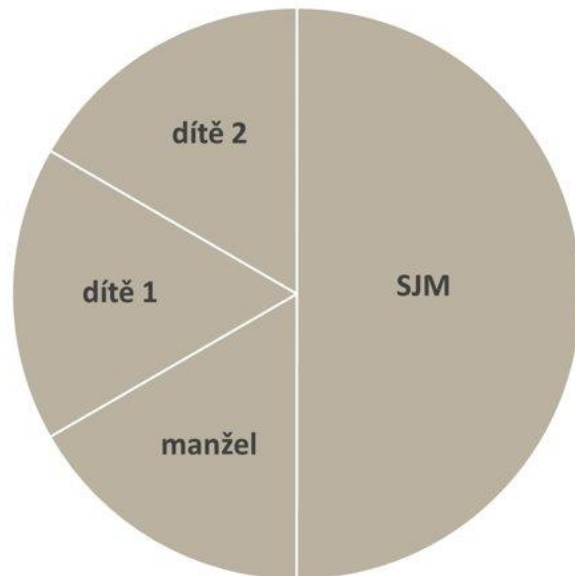
**KOMUNIKACE** je základ (mají o nástupnictví/majetek děti vůbec zájem?)

**PŘÍPRAVA** aneb na mezigenerační předávání není nikdy příliš brzy

**ČAS** na rozdíl od většiny našich rozhodnutí, kdy se snažíme dělat rychlá rozhodnutí, je dobré nechat úvahy o mezigeneračním předáváním nechat zrát (proto je dobré začít s přípravou brzy 😊)

**NEEXISTUJE UNIVERZÁLNÍ ŘEŠENÍ PRO KAŽDOU RODINU**

## NIC NEŘEŠÍM aneb jak to proběhne až já tady nebudu



## Víte že?

**CO JE VE SPOLEČNÉM JMĚNÍ MANŽELŮ?**

**CO JE VE VÝLUČNÉM JMĚNÍ MANŽELŮ?**

**CO JE PŘEDMANŽELSKÁ SMLOUVA?**

**JAKÁ JSOU ZÁKONNÁ PRAVIDLA DĚDĚNÍ?**

## ŘEŠÍM TO – darování a závěť

### DARUJI za života

- komu?
- daně?

Sepíšu **ZÁVĚŤ** pro případ smrti

- komu odkazuji?
- co odkazuji?
- můžu děděním omezit manžela a děti?
- daně?

## Dědické a jiné speciality

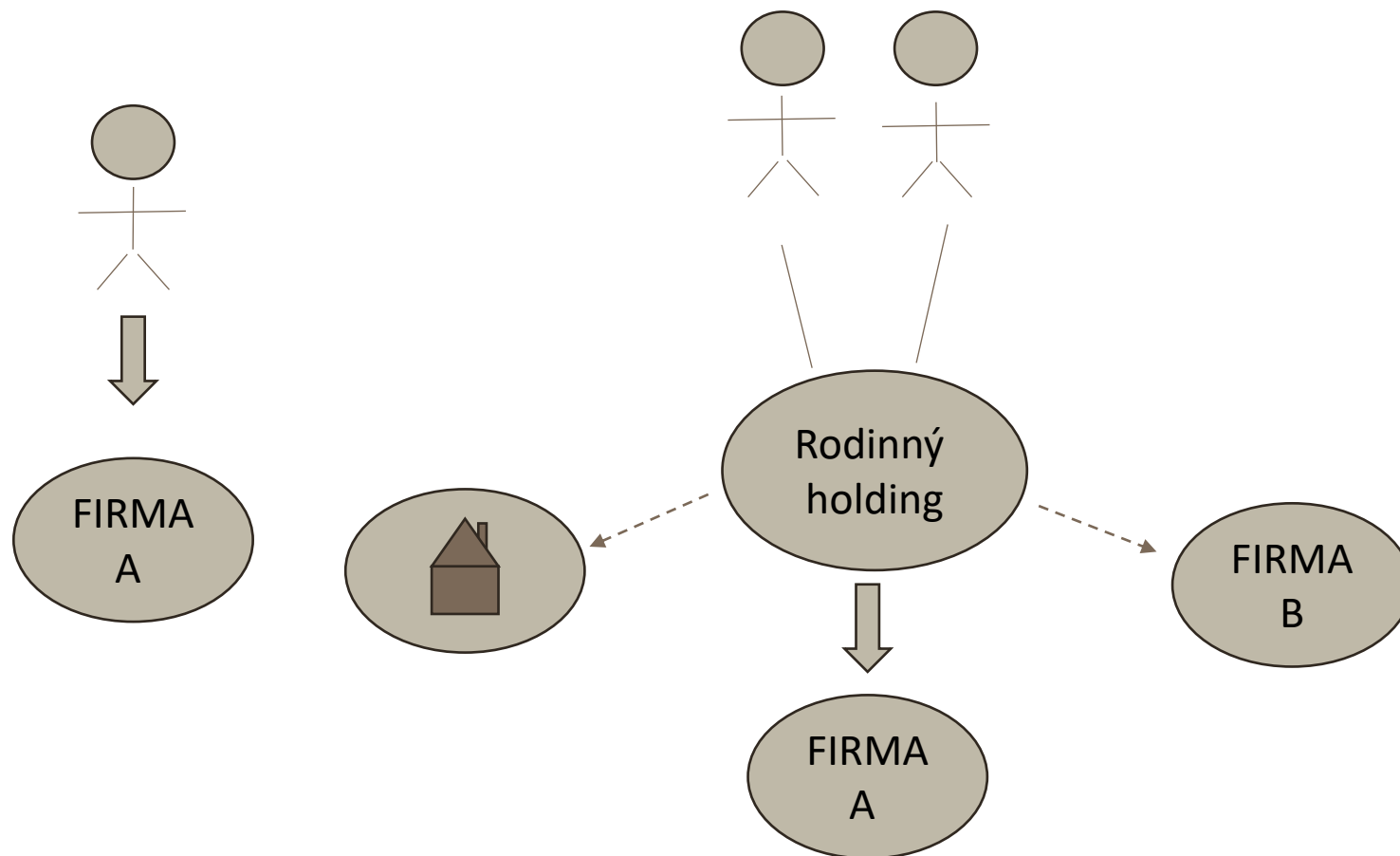
### PŘÍPAD SCHUMACHER

**PLNÁ MOC NEBO JEDNATEL („V ŠUPLÍKU“)**

### SPRÁVCE DĚDICTVÍ

### DĚDICKÁ SMLOUVA

## ŘEŠÍM TO – rodinný holding



## Proč rodinný holding?

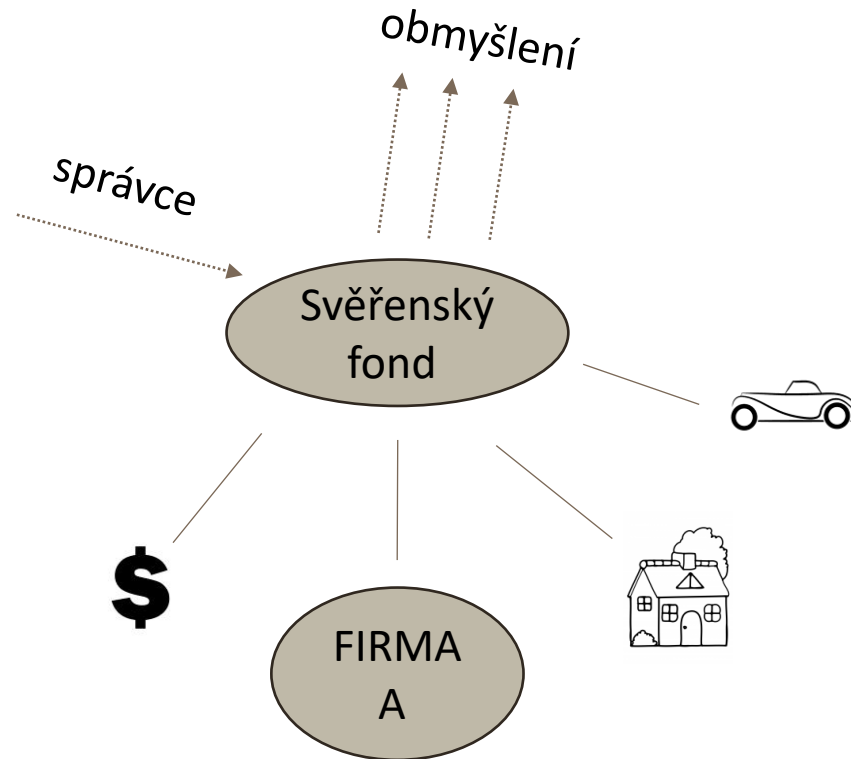
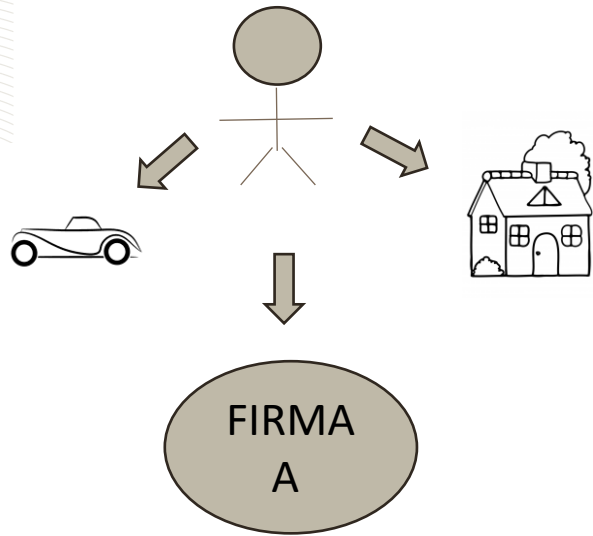
**KONCEPT KNÍŽECÍHO MAJETKU**

**MAJETEK „PĚKNĚ POHROMADĚ“**

**DĚDÍ SE HOLDING NE JEDNOTLIVÉ MAJETKY**

**ZDANĚNÍ (i v kontextu daňového balíčku)**

## ŘEŠÍM TO – svěřenský fond



## Proč svěřenský fond?

**MAJETEK BEZ VLASTNÍKA**

**STATUT**

**ZAKLADATEL**

**SPRÁVCE**

**PROTEKTOR**

**OBMYŠLENÝ**

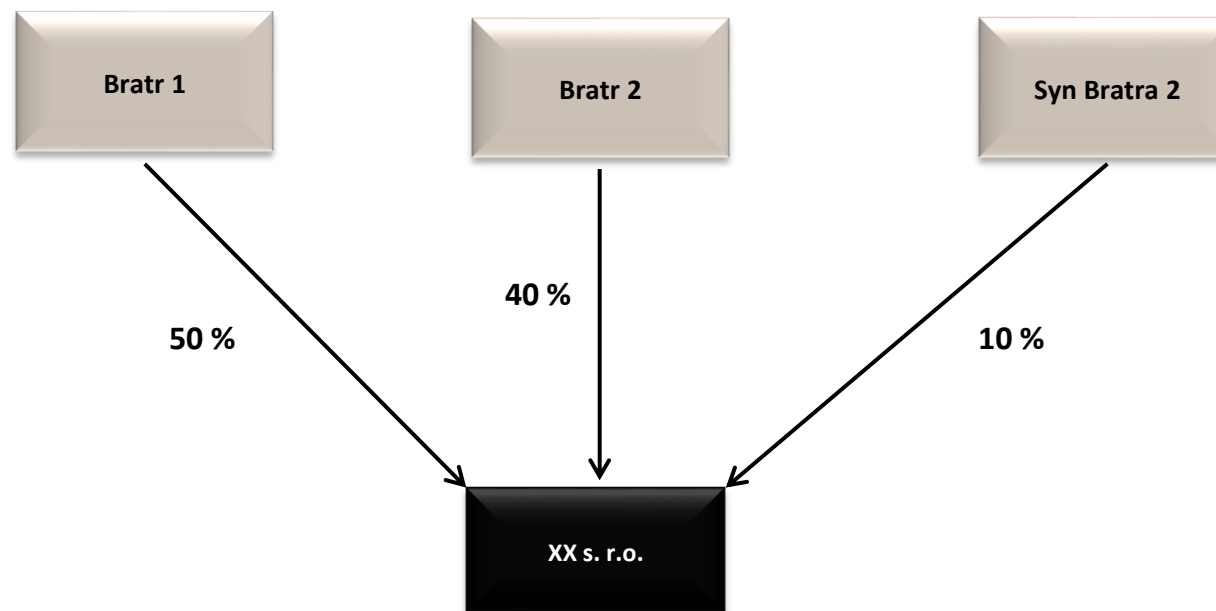
**ZDANĚNÍ (i v kontextu daňového balíčku)**

03

Případová studie

# Výchozí stav - společnost XX s. r.o.

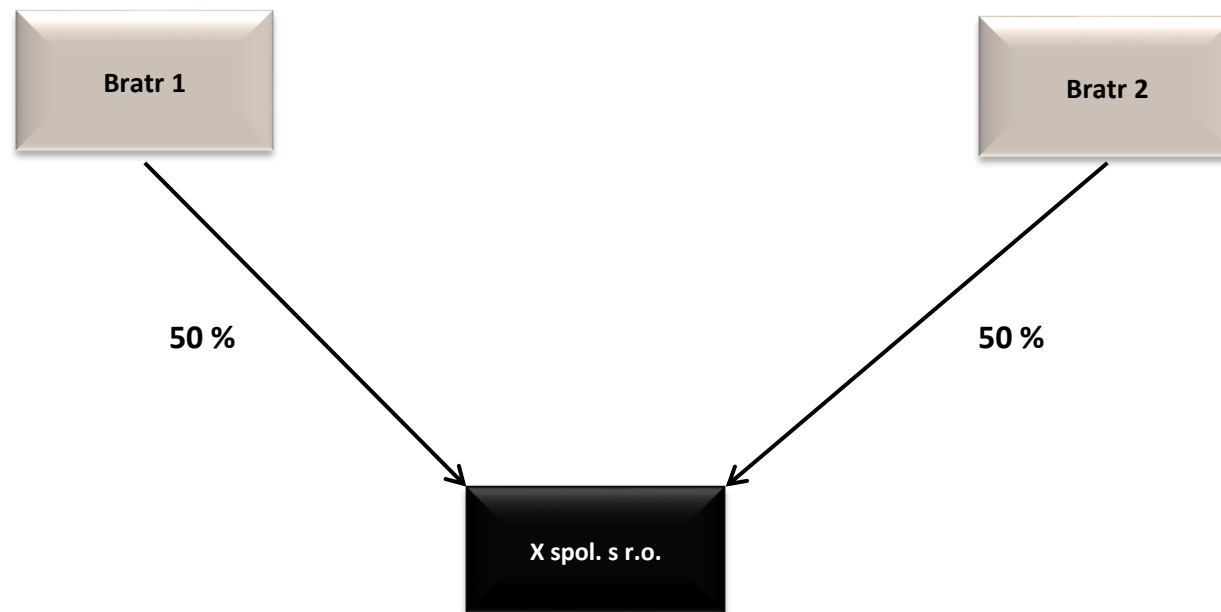
---





# Výchozí stav - společnost YY s.r.o.

---





# Fáze I

## Předprodejní restrukturalizace

# Korporátní struktura

<b>Založení rodinných holdingů</b>	<p>Odkazujeme na dřívější prezentace a doporučujeme dále zvážit založení rodinných holdingů:</p> <p>(i) v případě <b>Syna Bratra 2</b> se bude jednat o <b>nezbytnou součást transakce</b> (holding je předpokladem pro výplatu podílu na zisku bez srážkové daně),</p> <p>(ii) v případě <b>Bratra 2</b> se jedná o <b>praktickou variantu s ohledem na otázky nástupnictví</b> (majetkové vypořádání s dědici – manželka, syn a dcera)</p> <p>(iii) v případě <b>Bratra 1</b> by se <b>potenciálně mohlo v rámci dohodnutého řešení rovněž jednat o nezbytnou součást transakce</b> (holding by mohl být předpokladem pro inkaso 2. až 8. splátky kupní ceny bez nutnosti platit související daň z prodeje obchodního podílu – aktuálně však není ze znění změn v související daňové legislativě zřejmé, zda v případě rozdělení kupní ceny inkasované po 1. 1. 2025 do ročních splátek bude na tuto část kupní ceny v souvislosti s jejím případným zdaněním pohlíženo kumulativně (všechny splátky dohromady) nebo v rámci celkové roční výše inkasované části kupní ceny.</p>
<b>Úprava právních vztahů mezi společníky a corporate governance</b>	<p>Pokud dojde k založení rodinných holdingů, bude nutné: (i) upravit vztahy mezi společníky prostřednictvím dohody společníků, (ii) nastavit pravidla pro řízení Společnosti včetně případného formálního zapojení managementu do rozhodovací struktury.</p>

# Prodej nebo vklad YY s.r.o. do XX s.r.o.

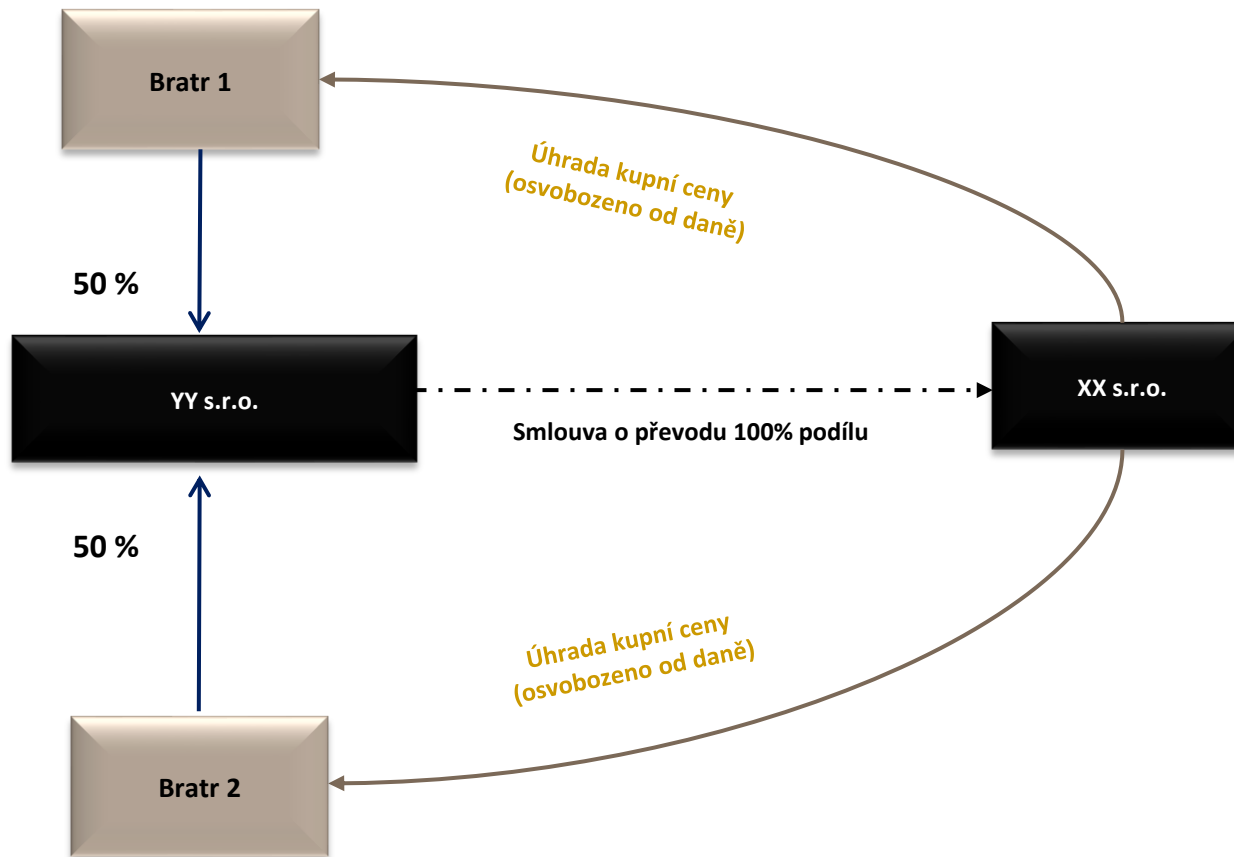
	PRODEJ	FÚZE
<b>Vliv na finanční situaci XX s.r.o.</b>	<p>Odliv firemních peněžních prostředků ve výši kupní ceny na účet fyzických osob Bratra 1 a Bratra 2.</p> <p><b>Výhoda:</b> Bratr 1 a Bratr 2 by se v souvislosti se splněným časovým testem mohli touto cestou dostat během krátké doby k nezdaněným penězům, které mohou být použity ke splátkám kupní ceny za 30% podíl Bratra 1 (více viz XLS tabulka).</p> <p><b>Nevýhoda:</b> do budoucna potenciálně může být tímto krokem ohrožena likvidita společnosti v souvislosti s povinností Syna Bratra 2 uhradit kupní cenu za 30 % podíl Bratra 1 (záleželo by na výši kupní ceny za YY s.r.o.).</p>	<p>Neutrální – likvidita zfúzované společnosti by měla být v případě, že bude dosaženo plánovaných ekonomických výsledků, dostačující k tomu, aby Syn Bratra 1 z jemu náležících podílů na zisku byl schopen uhradit kupní cenu za 30% obchodní podíl.</p>
<b>Vliv na finanční situaci YY s.r.o.</b>	<p>Neutrální (peněžní prostředky YY s.r.o. zůstanou jejím majetkem do doby případné fúze, po fúzi by splynuly).</p>	<p>Neutrální (peněžní prostředky YY s.r.o. a XX s.r.o. splynou).</p>

- S ohledem na shora uvedené doporučujeme realizovat prodej YY s.r.o. do XX s.r.o.

# Nástupnictví

<b>Otázky nástupnictví Bratra 2</b>	<p>Rozumíme, že v případě 100% exitu Bratra 1 se otázky nástupnictví budou týkat pouze podílu Bratra 2, kdy existují dvě základní řešení: (i) <b>založení rodinného holdingu v kombinaci se závěti</b> (rodinný holding odruší riziko náhlého úmrtí/invalidity zakladatele; závět předchází sporům mezi dědici), (ii) <b>vklad podílu do svěřenského fondu či rodinné nadace</b> (elegantně odruší rizika pro provoz a vyřeší otázky dědění).</p> <p>Rodinný holding (případně svěřenský fond či rodinná nadace) může být zcela nezávislý na majetkoprávním uspořádání Bratra 2 (existovaly by <b>vedle sebe dvě majetkoprávní struktury</b> jako společníci Společnosti, tj. struktura Bratra 2 a struktura Syna Bratra 2).</p> <p>Alternativně lze uvažovat o <b>vytvoření jednoduššího a jediného majetkoprávního uspořádání</b>, kde by byl vytvořen rodinný holding rodiny Bratra 2 (případně svěřenský fond či rodinná nadace), na němž by participoval rovněž Syn Bratra 2 a ostatní dědicové.</p> <p>Poslední možnou <b>variantou je status quo</b> – tedy nic neřešit. Pak je třeba domyslet zda a jaké důsledky bude mít odchod Bratra 2 na majetkové uspořádání a vlastnictví ve Společnosti, zda nebude Společnost vystavena zbytečným stresům (např. v důsledku trvajících dědického řízení či dědických sporů).</p> <p>Bez ohledu na zvolenou variantu řešení <b>doporučujeme pořízení závěti Bratra 2</b>, aby se předešlo nejistotě a stresu v rodině i ve Společnosti.</p>

# Prodej YY s.r.o.

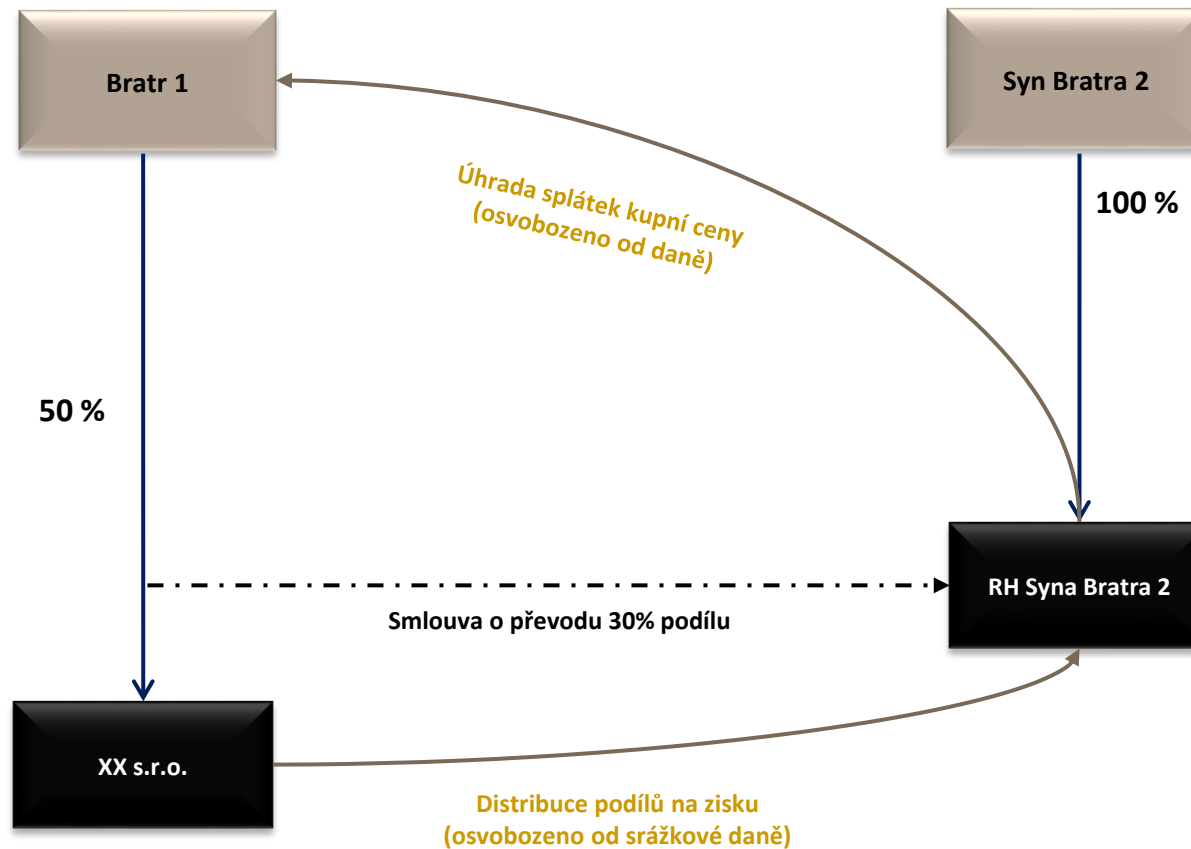




## Fáze II

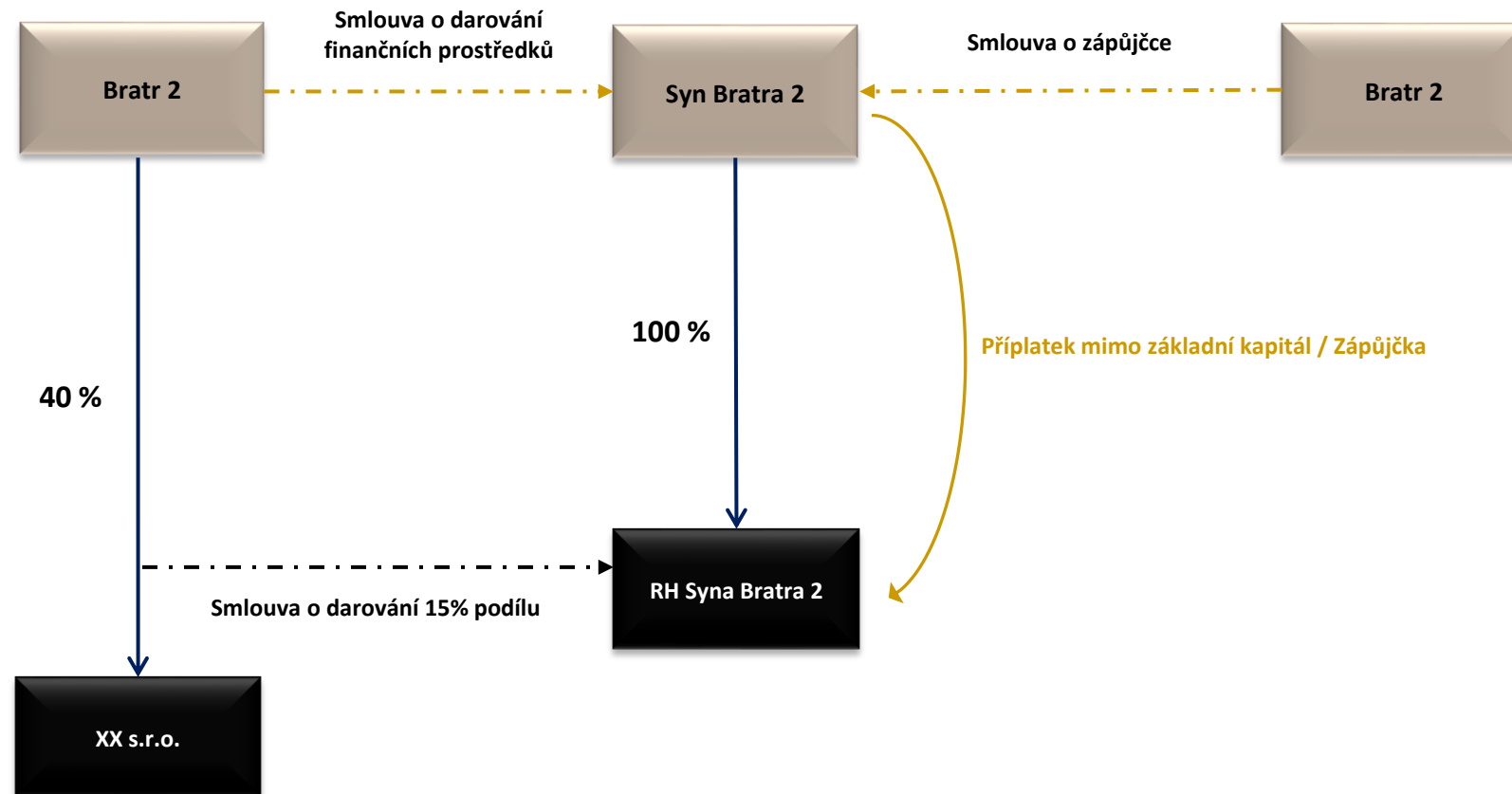
# Prodej podílu a darování části podílu

# Prodej 30% podílu

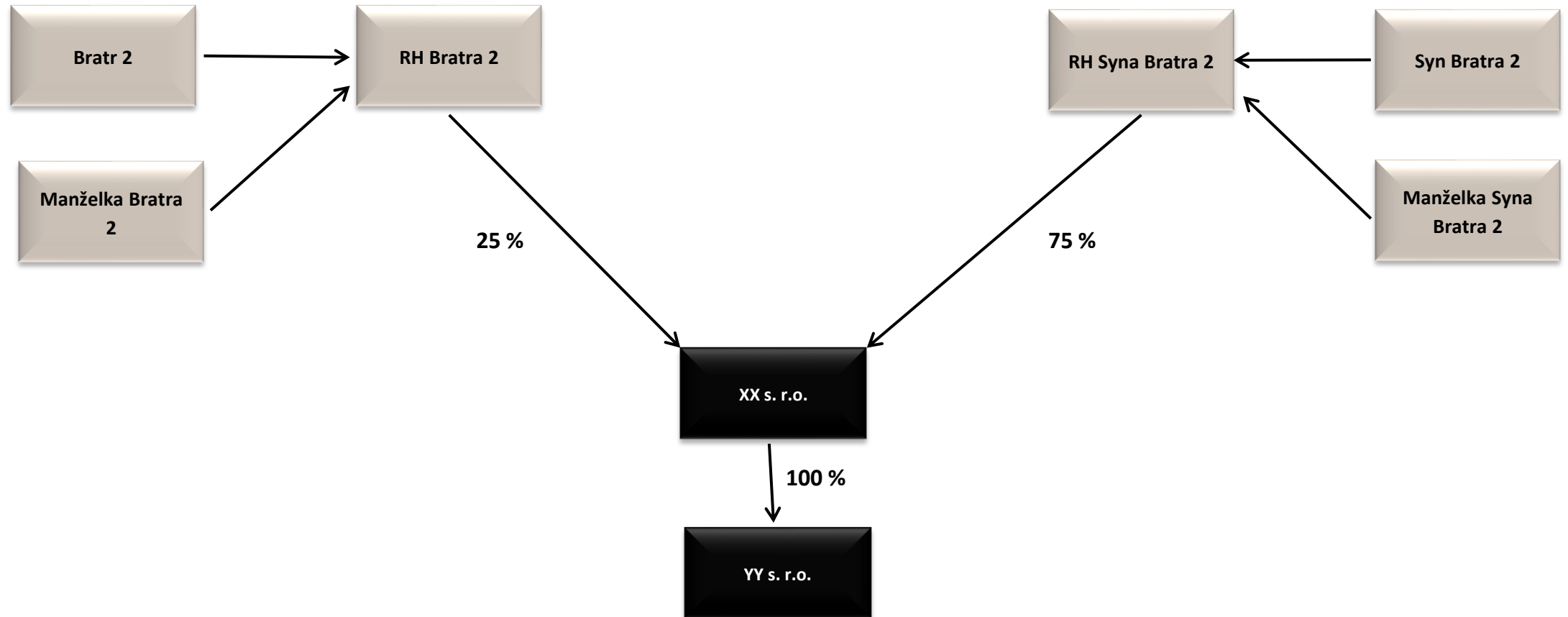




# Darování 15% podílu + dar + zápůjčka



# Cílový stav - společnost XX s. r.o.



04

Daňový balíček  
2024/2025

## Vliv plánovaného daňového balíčku na mezigenerační transfery majetku

	Co se plánuje?
	<ul style="list-style-type: none"><li>• zrušení osvobození od daně z příjmů fyzických osob u prodeje podílů a cenných papírů i po splnění časového testu, a to z příjmu nad 40 milionů Kč (časový test s.r.o. – 5 let, a.s. – 3 roky)</li><li>• zvýšení sazby daně z příjmů právnických osob z 19 % na 21 %</li><li>• snížení hranice pro uplatnění vyšší sazby daně z příjmů fyzických osob (23 %) z 48násobku na 36násobek průměrné mzdy</li><li>• zvýšení daně z nemovitých věcí</li></ul>

## Daně nemají logiku!?

Účinnost od 1. 1. 2024

Zdanění příjmů z prodeje podílů a cenných papírů s účinností od 1. 1. 2025

Není jasný režim splátkování kupní ceny – splátky na 39.999.999 Kč/rok?

Znalecké ocenění podniku k 31. 12. 2024

Stav legislativního procesu – 13. 10. 2023 schváleno Poslaneckou sněmovnou

# Talers



## KONTAKT

Talers advokátní kancelář, s.r.o.  
Talers business advisory, s.r.o.  
Talers services, s.r.o.  
Talers tax, s.r.o.

[info@talers.cz](mailto:info@talers.cz)  
[www.talers.cz](http://www.talers.cz)

Mgr. Ing. Zdeněk Mikuláš  
m: +420 734 547 725  
e: [zdenek.mikulas@talers.cz](mailto:zdenek.mikulas@talers.cz)