



Geef uw privévermogen een zekere toekomst

De kernzaken van onafhankelijke private governance

We praten met Patrick Dierick, partner Private Governance. Een gesprek over waarde, onafhankelijkheid en meetinstrumenten voor privévermogen.

Patrick, staan ondernemers niet stil bij hun privésituatie?

Veel te weinig. Ondernemers maken jaarlijks de inventaris van hun bedrijf, wikken en wegen alle risico's en hebben een business plan. Onze ervaring leert dat vele ondernemers dit niet of heel wat minder doen voor hun privépatrimonium: het inzicht beperkt zich zelfs vaak tot het opvolgen van het rendement en de waarde van de beleggingsportefeuille.

Vanwaar de naam Private Governance?

Voor het goed beheer van ondernemingen, beter gekend als Corporate Governance, zijn heel wat richtlijnen gekend, zelfs vastgelegd zoals in de Code Buysse. Het privévermogen van families of zaakvoerders moet evenzeer goed beheerd worden. Maar de diverse aspecten zijn dikwijls zeer versnipperd: bankiers, boekhouders, successieplanners, vermogensbeheerders, beleggingsadviseurs, ... ze hebben allemaal wel hun zegje of weetje, vaak met een specifieke invalshoek. Wij zijn daarom op zoek gegaan naar een totale en onafhankelijke "private governance", net zoals bij corporate governance.

Vele families hebben eigenlijk geen inzicht in hun vermogen. Welke ondernemer weet hoeveel hij waard is na jaren werken? Hoeveel aandelen heeft hij in de diverse vennootschappen? Wat zijn die waard? En is die waarde gevrijwaard indien hem iets overkomt? Wie zal de controle hebben over deze aandelen? Weet de partner wat er dan moet gebeuren en waar hij of zij recht op heeft? Hoeveel zullen de successierechten bedragen voor de kinderen? Maar ook het inkomen van de ondernemer en zijn/haar levenspartner kan variëren over de tijd of bij een bepaalde gebeurtenis. Hoe zien onze inkomsten eruit na pensionering of na een overlijden?

Vermogen is ook een familiaal gegeven. Wat bij echtscheiding van mezelf of bij een van mijn kinderen? Wat is de rol van schoonkinderen in ons vermogen? Geen van de klassieke dienstverleners rond vermogen staat stil bij dergelijke risico's. Welke aansprakelijkheden heb ik



"Ondernemers staan te weinig stil bij hun privé-situatie. Wat gebeurt er als hen iets overkomt?"

Patrick Dierick, partner Private Governance

als ondernemer ten aanzien van mijn schuldeisers? Is onze gezinswoning ten allen tijde gevrijwaard?

Dit lijkt een complex en veelzijdig vraagstuk? Hoe pakt u dat aan?

Het begint natuurlijk met een overzichtelijke inventaris die alle invalshoeken in kaart brengt. Onze Private Value Map is de eerste onafhankelijke methodiek om te inventariseren, te analyseren en gepast te ageren. We gaan uit van de steeds terugkerende vragen bij onze cliënten: een of meerdere familieleden zijn onwetend, men mist transparantie en samenhang, en vooral, men wil gemoedsrust. Daarom maken wij een overzicht van alle assets die zich bij de diverse familieleden bevinden: familiale vennootschappen, financiële beleggingen, vorderingen, pensioen – en overlijdensverzekeringen, onroerend goederen privé en in vennootschap, inclusief de positie van de privéwoning, schulden, en de soms niet onbelangrijke beleggingen als kunst, wijn, een boot, ...

Het analyseren, wat moeten we ons daarbij voorstellen?

Ook hier gaan we uit van de bezorgdheden van de cliënten: ze willen ingedekt zijn tegen risico's, uiteenlopende belangen binnen een familiaal vermogen verzoenen, en vooral compliant zijn. De afschaffing van aandelen aan toonder, de afbrokkeling van het bankgeheim zijn een katalysator in deze bewustwording.

Bij de analyse komen de familiale relaties heel sterk naar voor. Wie moet of mag wat krijgen en wat wil de ondernemer en zijn/haar levenspartner zelf behouden? Indekken, verzoenen en compliant zijn vergt heel wat expertise. Zo zijn er erfrechtelijke en fiscale aspecten, huwelijksvoorwaarden, de gedane schenkingen, testamenten, bestaande beheersstructuren, de gevolgen van echtscheiding, ...

Een ondernemer krijgt jaarlijks een balans zei u?

De inventarisatie en analyse wordt gecentraliseerd in een IT-ondersteund rapport, de Private Value Map. Daaruit

kunnen verfijnde rapporten gegenereerd worden voor alle rechthebbenden. Net zoals een ondernemingsbalans, kan de informatie jaarlijks bijgewerkt worden. Gebeurt er iets met een familielid, heeft men een houvast en inzicht in de situatie.

Tot slot is er de actie?

Inderdaad. Meestal bestaat dit in het optimaliseren van structuren: huwelijkscontracten aanpassen, stichtingen, maatschappen, familiaal charter, schenkingen, maar soms ook op het niveau van het bedrijf: het depersonaliseren van het bedrijf los van de bedrijfsleider, het in vraag stellen van bepaalde bedrijfsactiviteiten, verzekeringen beter structureren enzovoort. Dit is echt maatwerk gebaseerd op het afdekken van de geanalyseerde risico's en maken van heldere afspraken.

"Net zoals op een ondernemingsbalans kan de informatie in een Private Value Map jaarlijks bijgewerkt worden."

Wat zijn de fundamenten van een geslaagde Private governance?

Ten eerste een duidelijk uitgangspunt, namelijk waarde: hoe wordt die gecreëerd, beschermd of ten gelde gemaakt, niet alleen bij de pater familias, maar bij alle belanghebbenden in een familiaal vermogen.

En ten tweede een ernstige aanpak. Gezien de vele aspecten die moeten afgedekt worden zijn expertise en ervaring cruciaal. Ook deontologie is terug in. Privévermogen wordt door vele "adviseurs" behartigd, maar niet allen ressembleren onder een strikte beroepsreglementering of zijn gehouden tot gespecialiseerde opleiding.

Maar bovenal geldt onafhankelijkheid. Deze staat buiten enige discussie bij Deloitte Fiduciaire. De vraag naar onze Private Value Map is mijn inziens vooral gebaseerd op de nood aan zekerheid en objectiviteit. De toenemende complexiteit in de wetgeving en de onaangename verrassingen op het vlak van beleggingen de laatste jaren hebben dit besef teruggebracht.