

Soluções para fortunas privadas das Ilhas Cayman para famílias latino-americanas de patrimônio líquido elevado

Introdução

No cenário regulatório, político e econômico em constante evolução da América Latina, as famílias com alto patrimônio líquido enfrentam desafios únicos na preservação e transferência entre gerações da riqueza e no planejamento sucessório.

As jurisdições de direito civil como o Brasil, México e Colômbia impõem leis de herança forçada que determinam quinhões fixos do espólio para determinados herdeiros, o que pode transtornar empresas familiares e levar a disputas dispendiosas. Esses desafios são aumentados ainda mais pelos regulamentos fiscais voláteis, mudanças políticas frequentes e instabilidade econômica e todos esses fatores ameaçam a segurança de ativos e empresas. Em um ambiente assim, as famílias com alto patrimônio líquido necessitam de estruturas privadas robustas de riqueza privada para o planejamento efetivo da sucessão hereditária.

As Ilhas Cayman (ou simplesmente **Cayman**), com seu ordenamento jurídico baseado na *common law* inglesa, oferece soluções efetivas para famílias com alto patrimônio líquido dessa região. Soluções como o *trust* discricionário de Cayman, o *trust* STAR de Cayman, a empresa de *trust* privado de Cayman e a fundação de Cayman oferecem proteção contra instabilidade, permitindo que as famílias centralizem a detenção e a gestão de seus ativos, reduzam riscos legais, jurisdicionais e mercantis e garantam uma sucessão sem percalços.

Essas soluções salvaguardam o patrimônio familiar de ameaças e riscos externos, permitindo que a família se concentre no crescimento e na filantropia, ao mesmo em que contribui para a harmonia familiar.

Principais soluções nas Ilhas Cayman:

Trust discricionário de Cayman: uma solução amplamente comprovada para um clima incerto

No centro das soluções de patrimônio privado de Cayman está o *trust* discricionário, no qual os administradores detêm os ativos em prol dos beneficiários, muitas vezes guiados por uma carta de vontade não obrigatória do instituidor. A Seção 14 (1) do Trusts Act (2021 Revision) (**Lei de Trusts**) prevê que o instituidor possa reter certos poderes, como a capacidade de influenciar o modo como os ativos são administrados ou distribuídos, o que muitas vezes confere aos instituidores o reconforto tão necessário após a transferência da titularidade legal a um administrador. Além disso, a nomeação de um protetor de *trust* (que muitas vezes é um consultor de confiança ou um amigo de família do instituidor) adiciona mais um nível de controle, o que garante que o *trust* seja administrado de acordo com as intenções do instituidor e com os objetivos de longo prazo.

Um *trust* discricionário de Cayman permite que os instituidores evitem regras rígidas de hereditariedade que são

comuns em muitos países latino-americanos, permitindo a alocação de riqueza com base na necessidade, mérito ou estratégia familiar, em vez de herança forçada. Para as famílias da América Latina, onde a herança forçada pode conceder aos filhos um quinhão significativo de um espólio, um *trust* discricionário de Cayman muda a titularidade legal dos respectivos bens para offshore, protegendo-os de reivindicações de herança forçada graças às provisões de "parede corta-fogo" de Cayman previstas na Lei de *Trusts*.

No contexto de instabilidade política e econômica, como desvalorização cambial ou riscos de confisco, um *trust* discricionário de Cayman oferece proteção patrimonial eficaz. Além da legislação de "parede corta-fogo", o limite legal de seis anos para a impugnação de alienação fraudulentas também contribui para blindar os ativos do *trust* contra possíveis reivindicações ou apreensões, o que o torna uma solução efetiva para preservar o patrimônio de uma família.

Além disso, um *trust* discricionário de Cayman pode perdurar indefinidamente (com base na recente mudança na legislação), possibilitando estratégias multigeracionais de gestão de patrimônio. Ele permite que as famílias mantenham interesses comerciais dentro do *trust* por um período indefinido, prevenindo a fragmentação desses interesses dentro de poucas gerações sucessivas e fomentando o crescimento de longo prazo por meio de cláusulas do *trust* elaboradas cuidadosamente, que podem permitir a concretização e evolução dos empreendimentos e da visão da próxima geração.

De um modo geral, a capacidade de adaptação do *trust* discricionário de Cayman torna-o a solução ideal para famílias de alto patrimônio líquido da América Latina que procuram proteger e aumentar sua riqueza ao longo das gerações.

Trust discricionário das Ilhas Cayman: uma solução inovadora para a gestão de riqueza de longo prazo

O *trust* Special Trusts Alternative Regime (**Trust STAR**, em português "regime alternativo especial de *trusts*") está baseado nas características estabelecidas de um *trust* discricionário de Cayman e oferece um aumento de flexibilidade que é ideal para garantir a participação nos negócios familiares e gerir ativos de alto valor, alto risco ou únicos.

Como um *trust* discricionário, um *trust* STAR pode durar indefinidamente, facilitando o planejamento perpétuo da sucessão hereditária e preservando a riqueza entre gerações em meio a incertezas regulatórias, econômicas e políticas. No entanto, ao contrário de um *trust* discricionário comum, um *trust* STAR pode ser usado para atingir diversos objetivos comerciais e filantrópicos, garantindo também que os membros da família possam se beneficiar dos ativos do *trust*. Outra característica única de um *trust* STAR é a separação dos interesses sobre os benefícios dos direitos de execução, o que pode ser útil para impedir que os beneficiários acessem informações confidenciais, contestem distribuições e iniciem litígios em relação ao *trust*.

Alguns exemplos do uso de um *trust* STAR em um contexto comercial:

- i. servir como uma entidade com fins específicos para manter ativos, emitir valores mobiliários e executar transações que são isoladas das demonstrações financeiras da empresa-mãe da família,
- ii. servir como uma estrutura "à prova de falência" para proteger ativos de riscos de credores que podem afetar a empresa-mãe da família, ou

iii. facilitar as transações de titularização mantendo ativos, como contas a receber, emitindo títulos lastreados por tais ativos e distribuindo o produto da respectiva venda aos investidores, o que permite que o originador desses ativos os mantenha fora de suas demonstrações financeiras e os isole dos riscos financeiros do originador.

De um modo geral, o *trust* STAR é uma ferramenta avançada e versátil para pessoas e famílias de alto patrimônio líquido que buscam integrar o planejamento comercial, filantrópico e sucessório em uma estrutura unificada de patrimônio privado.

Fundação de Cayman: uma solução híbrida para circunstâncias complexas

Dentro do espectro de soluções de riqueza privada offshore, a fundação de Cayman emergiu como uma das estruturas de escolha para famílias com alto patrimônio líquido conscientes e seus assessores. Ao contrário dos *trusts* tradicionais, que podem parecer um conceito estrangeiro em jurisdições de direito civil, a fundação é uma pessoa jurídica com personalidade jurídica separada, mas com a opção de não exigir acionistas. Uma fundação pode deter ativos diretamente e sua constituição e estatutos podem ser adaptados para adotar a visão de governança do fundador. Os herdeiros protegidos pelas regras de herança forçada de seus próprios países podem ser transformados em beneficiários discricionários sem direitos executórios diretos contra essa entidade de Cayman.

As empresas familiares, carteiras imobiliárias, participações em capitais fechados e investimentos líquidos podem ser centralizados em uma única entidade perpétua imune às leis de sucessão locais, riscos políticos e ataques de credores, uma vez que a fundação também se beneficia das disposições de "parede corta-fogo" previstas na Lei de *Trusts*. O fundador pode reservar certos poderes durante a sua vida (incluindo a gestão de investimentos) e indicar um comitê de supervisão ou protetor de confiança para exercer esses poderes após o seu falecimento. As distribuições executadas pela fundação podem permanecer totalmente discricionárias ou podem ser vinculadas a objetivos intermediários, desempenho ou protocolos de governança familiar, criando um alinhamento com a visão e os planos de longo prazo do fundador.

É comum usar uma fundação de Cayman combinada a outras soluções de patrimônio privado, como uma empresa de *trust* privado ou um *trust* STAR de Cayman, para desenvolver uma estrutura abrangente de patrimônio privado. Essa abordagem permite a busca simultânea de vários objetivos pessoais, comerciais e filantrópicos dentro de uma estrutura unificada. Tal estrutura pode ser especialmente valiosa para famílias latino-americanas de alto patrimônio líquido com interesses e participações comerciais complexas, relações e dinâmicas familiares complexas e membros da família residentes em diferentes jurisdições.

Para os assessores das famílias latino-americanas de alto patrimônio líquido, recomendar a empresa da fundação Cayman deixou de ser apenas uma sugestão inovadora e tornou-se solução de referência para a continuidade sucessória.

Empresa de *trust* privado de Cayman: uma solução que combina controle e continuidade

As famílias latino-americanas de alto patrimônio líquido enfrentam uma combinação particularmente hostil de herança forçada, reformas tributárias súbitas, controles cambiais e instabilidade jurisdiccional. Muitas vezes o resultado é a fragmentação de empresas familiares, vendas forçadas de ativos a valores baixos e anos de litígios

dispendiosos que corroem a riqueza e a coesão familiar. Nos casos em que o controle e a especialização são importantes em relação à gestão contínua dos principais ativos da família, a empresa de *trust* privado das Ilhas Cayman (PTC, do inglês "Cayman Islands private trust company") pode ser uma solução inestimável.

Uma PTC é uma empresa de Cayman constituída para fins específicos que atua exclusivamente como agente fiduciário de fundos estabelecidos em benefício de uma única família ou famílias aparentadas. Ao contrário dos administradores institucionais, uma PTC coloca a autoridade de tomada de decisão diretamente nas mãos da própria família por meio de um conselho composto por membros da família de confiança, consultores de longo prazo e profissionais independentes, mantendo a capacidade de se beneficiar das salvaguardas legais abrangentes incorporadas no sistema de *trust* de *common law* de Cayman.

As vantagens para as famílias latino-americanas de alto patrimônio líquido são de longo alcance. Com a transferência de ativos para fundos administrados pela própria PTC da família, as reivindicações de herança forçada são neutralizadas, com o que os herdeiros protegidos se tornam beneficiários discricionários sem direitos executórios contra os ativos do fundo.

As empresas operacionais, imóveis, carteiras de investimentos complexos e de alto risco, participações em capitais fechados e ativos, que são complexos e caros de administrar, podem ser centralizados sob uma só estrutura neutra em termos de impostos e perpétua, protegida contra homologação local, riscos políticos e ataques de credores, permitindo que a família e seus assessores escolhidos a dedo administrem diretamente ativos que os administradores institucionais avessos ao risco possam relutar em aceitar em uma estrutura. Quando combinada com um *trust* STAR de Cayman para deter as ações da PTC, a estrutura alcança a "orfandade" completa, garantindo a continuidade entre várias gerações sem as vulnerabilidades inerentes às entidades baseadas em acionistas.

Do ponto de vista da governança, a PTC oferece flexibilidade incomparável, uma vez que permite que a família mantenha o controle estratégico sobre a política de investimento, a filosofia de distribuição e o acesso do beneficiário em virtude de integrar o conselho da PTC e por meio da reserva de uma série de poderes para o instituidor durante a sua vida e posteriormente fazendo a transição desses poderes para um comitê cuidadosamente selecionado.

As distribuições podem ser calibradas para incentivar a educação, a iniciativa de empreendimentos ou o compromisso filantrópico, fazendo com que a transferência de riqueza intergeracional se transforme de uma fonte potencial de conflito em uma estrutura disciplinada para o progresso a longo prazo.

Para as famílias latino-americanas de alto patrimônio líquido e seus consultores, o PTC representa uma ferramenta avançada no planejamento dinástico que permite o controle direto e a coordenação da estrutura de riqueza privada pelos próprios criadores de riqueza. Em um ambiente doméstico onde as regras fiscais e o cenário político podem mudar da noite para o dia, as famílias que implementam um PTC como parte de seu plano de sucessão garantem não apenas a preservação de sua riqueza, mas o respectivo avanço disciplinado ao longo de várias gerações.

Conclusão

As soluções de patrimônio privado abordadas acima representam apenas um parte da gama abrangente de opções disponíveis em Cayman para pessoas de alto patrimônio líquido.

Como uma jurisdição globalmente reconhecida, estável e neutra em termos de impostos, Cayman oferece um ambiente excepcionalmente vantajoso para estruturar a riqueza e os ativos de uma família. Com sua infraestrutura jurídica robusta (que frequentemente reconhece a necessidade de que os procedimentos judiciais sejam sigilosos), padrões de conformidade sólidos e um setor avançado de serviços financeiros, a jurisdição está posicionada de forma inigualável para lidar com as crescentes complexidades enfrentadas pelas famílias com alto patrimônio, particularmente aquelas que residem ou atuam em regiões marcadas pela volatilidade ou incerteza.

Poucas jurisdições no mundo podem apresentar o mesmo nível de especialização e as soluções sob medida disponíveis em Cayman, o que a torna uma escolha privilegiada para famílias de alto patrimônio líquido que buscam implementar planos de sucessão eficazes e sustentáveis. Com uma reputação de confiabilidade e discrição, Cayman continua a ser um dos principais destinos para aqueles que procuram proteger e aumentar a sua riqueza para as gerações futuras.

Para mais informações, entre em contato com:



Andrew Peedom

Socio // Islas Caimán

t:+1 345 914 9603 // **e:**andrew.peedom@collascrill.com



Dinesh Menon

Abogado // Islas Caimán

t:+1 354 914 9621 // **e:**dinesh.menon@collascrill.com



Isabelle Russell

Abogada auxiliar // Islas Caimán

t:+1 345 914 9644 // **e:**isabelle.Russell@collascrill.com