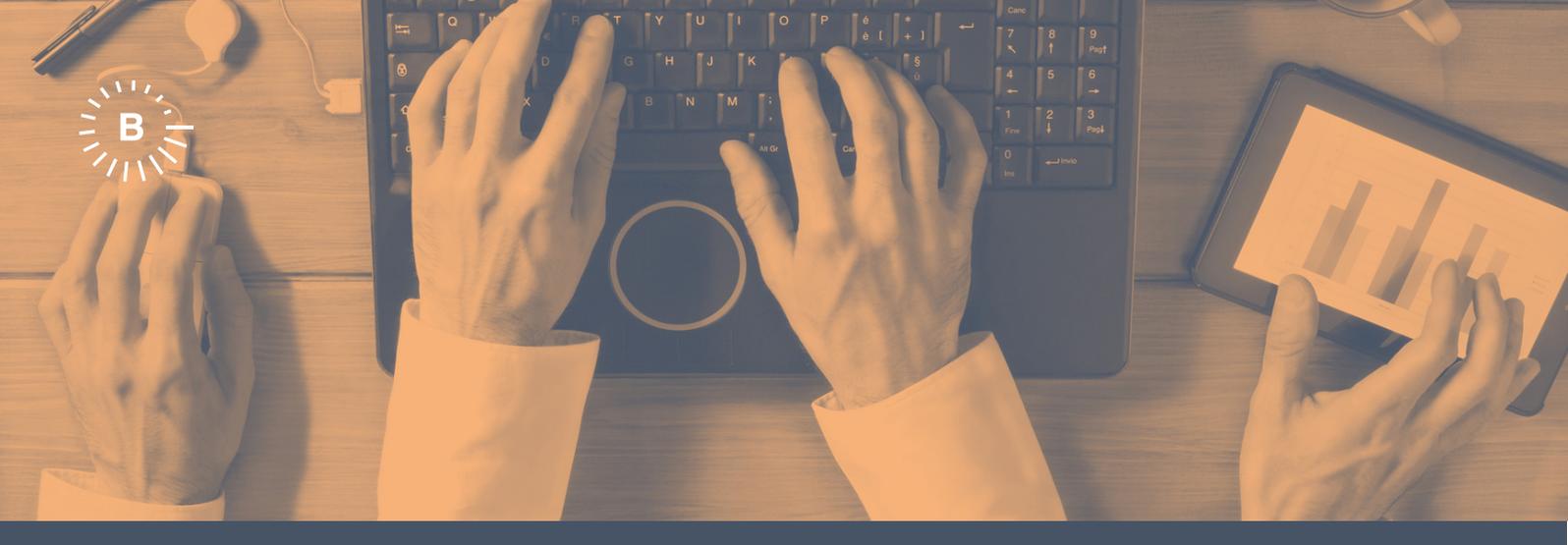




WEALTH MANAGEMENT

Wealth Planning Insights

Março de 2024



A IMPORTÂNCIA DAS HOLDINGS FAMILIARES NO PLANEJAMENTO PATRIMONIAL E SUCESSÓRIO

Dentre os diversos instrumentos que possibilitam às famílias definirem um planejamento sucessório de seu patrimônio às futuras gerações, como por exemplo, os contratos de doação simples - com ou sem direito ao usufruto dos bens doador - os testamentos, os fundos de previdência, entre outros, de fato, as Holdings Familiares assumem um papel de destaque, por algumas razões que procuramos sintetizar neste artigo.

Primeiramente, é importante entender o conceito de Holding Familiar como uma empresa que tem a finalidade de administrar, concentrar e organizar o patrimônio de uma família em uma única estrutura, que pode ter o controle ou não de outras sociedades (as chamadas “subsidiárias”), essas que geralmente são empresas operacionais, com atividades puramente comerciais.

Releva mencionar algumas espécies de Holdings Familiares (gênero), de acordo com a complexidade do patrimônio familiar, dentre as quais podemos citar as seguintes: a) Holding Patrimonial (destinada a concentrar a propriedade dos bens da família); b) Holdings de Participações (concebida para deter participação em outras empresas, como por exemplo, empresas operacionais de setores como produção fabril, serviços, construção, de modo a diversificar os investimentos da família); c) Holding Operacional (destinada a fornecer outros serviços para as demais empresas do grupo, como por exemplo, marketing, recursos humanos, finanças, logística, etc); d) Holding Financeira (criada para realizar a gestão de ativos financeiros, como por exemplo, a compra e venda de ações, aplicações, investimentos estrangeiros, etc); e por fim, e) Holding de Controle (destinada a possuir as ações com direito a voto nas demais empresas do grupo, de modo que a família possa definir um controle estratégico sobre as empresas subsidiárias, de acordo com as suas diretrizes, valores e perspectivas de longo prazo).



A IMPORTÂNCIA DAS HOLDINGS FAMILIARES NO PLANEJAMENTO PATRIMONIAL E SUCESSÓRIO

De fato, a Holding Familiar oferece algumas vantagens ao planejamento patrimonial e sucessório familiar, dentre elas podemos citar algumas:

- 1) confere maior segurança patrimonial, pois se constitui em uma pessoa jurídica própria, que detém a propriedade dos bens e tem objeto social diverso, por exemplo, da(s) empresa(s) puramente comerciais/operacionais da família;
- 2) pode trazer significativos benefícios fiscais e tributários, como por exemplo, a redução de carga tributária sobre receitas de locações; menor carga fiscal sobre rendimentos se comparado à tributação da pessoa física; compensação de prejuízos fiscais; possível redução de impostos como ITCMD (Imposto de Transmissão Causa Mortis e Doações), ITBI (Imposto sobre Transmissão de Bens Imóveis) e Imposto de Renda, se comparado a um processo de inventário ou a venda e compra comum, entre outros;
- 3) proporciona um planejamento sucessório mais eficaz, na medida em que são criadas regras de gerenciamento e governança de maneira mais clara e organizada (até mesmo com a contratação de uma gestão profissional terceirizada), que permite traçar estratégias mais assertivas para o acréscimo patrimonial, como por exemplo, a maior diversidade de investimentos;
- 4) por fim, o maior benefício de todos é prevenir os conflitos familiares, uma vez que, se o patrimônio está concentrado em uma Holding, que já prevê regras claras de sucessão às futuras gerações, restará suprimido o processo de inventário, este que, na grande maioria das vezes, torna-se um campo fértil para discussões e brigas entre herdeiros legítimos ou testamentários, que resulta na quebra de laços familiares importantes e na própria depreciação do patrimônio, notadamente quando o processo de inventário se prolonga no Judiciário por anos a fio.



A IMPORTÂNCIA DAS HOLDINGS FAMILIARES NO PLANEJAMENTO PATRIMONIAL E SUCESSÓRIO

Importante mencionar que, ao contrário do que muitos pensam, as Holdings Familiares não são estruturas recomendadas somente para famílias que possuem um patrimônio vasto. O que diferenciará uma estrutura de outra será o nível de complexidade, que será diretamente proporcional à quantidade de negócios e investimentos que a família possua.

Todavia, é de se observar que as Holdings Familiares não são “produtos de prateleira”, recomendadas a qualquer família, indistintamente; costuma-se dizer que, assim como cada família tem sua casa, com seus peculiaridades e objetos particulares, o Planejamento Patrimonial e Sucessório tem suas características próprias, que depende dos planos de vida de cada família, da própria composição familiar e do patrimônio.

Por essa razão, para a definição da melhor estrutura, é importante se atentar aos aspectos legais, tributários, sucessórios e financeiros, para o alcance dos objetivos pretendidos pela família, de modo que a orientação de profissionais qualificados para a realização deste trabalho é fundamental.

[Clique aqui para agendar uma conversa](#)

DISCLAIMER

Este material foi elaborado pela B.Side Wealth Management, tem caráter meramente informativo, não constitui e nem deve ser interpretado como sendo consultoria jurídica e/ou fiscal, material promocional, solicitação de compra ou venda, oferta ou recomendação de qualquer ativo financeiro, investimento, sugestão de alocação ou adoção de estratégias por parte dos destinatários. Os prazos, taxas e condições aqui contidas são meramente indicativas. As informações contidas neste relatório foram consideradas razoáveis na data em que ele foi divulgado e foram obtidas de fontes públicas consideradas confiáveis. A B.Side Investimentos não oferece nenhuma segurança ou garantia, seja de forma expressa ou implícita, sobre a integridade, confiabilidade ou exatidão dessas informações. Este relatório também não tem a intenção de ser uma relação completa ou resumida dos mercados ou desdobramentos nele abordados. Os instrumentos financeiros discutidos neste material podem não ser adequados para todos os investidores. Este material não leva em consideração os objetivos de investimento, situação financeira ou necessidades específicas de qualquer investidor. Os investidores devem obter orientação financeira, legal, tributária, contábil e econômica de forma independente, com base em suas características pessoais, antes de tomar uma decisão de investimento. A B.Side Investimentos não se responsabiliza por decisões de investimentos que venham a ser tomadas com base nas informações divulgadas e se exime de qualquer responsabilidade por quaisquer prejuízos, diretos ou indiretos, que venham a decorrer da utilização deste material ou seu conteúdo. Os desempenhos anteriores não são necessariamente indicativos de resultados futuros. Este relatório é destinado à circulação exclusiva para a rede de relacionamento da B.Side Investimentos, podendo também ser divulgado no site da B.Side. Fica proibida sua reprodução ou redistribuição para qualquer pessoa, no todo ou em parte, qualquer que seja o propósito, sem o prévio consentimento expresso da B.Side Investimentos.