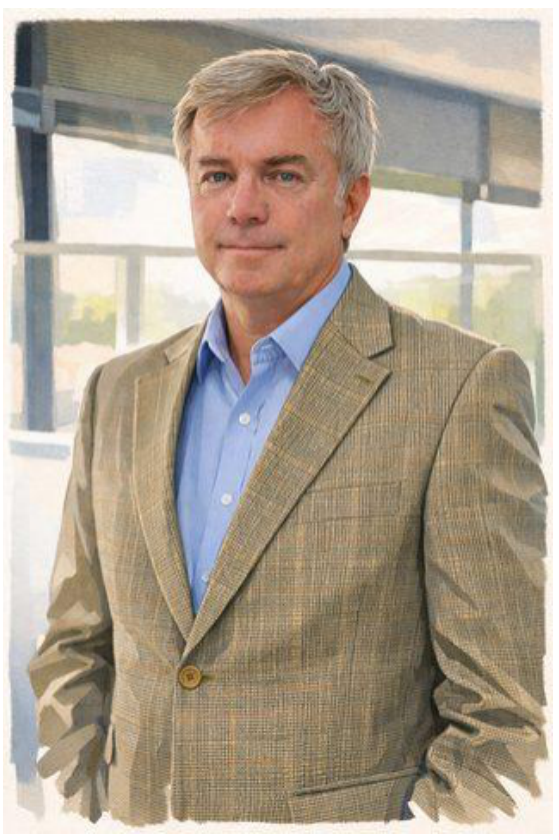
HALEMBECK RISK OFFICE

BEYOND RISK

# Legacy Planning

Preservar patrimônio é prudência.
Preservar escolhas é legado.




**Luiz Eduardo Halembeck**

Senior Partner | Halembeck Risk Office

Av. Nove de Julho, 5617 | 7º andar
Itaim Bibi | São Paulo
11 3985-1000 | 11 98441-1338
leh@halembeck.com
Linkedin ▸ Luiz Eduardo Halembeck

# Começamos pelo Risco...



# Índice

Carta de abertura ▸

01 A tese ▸

02 Family Risk Office ▸

03 Liquidez e escolhas ▸

04 Capital com propósito ▸

05 A liberdade de quem fica ▸

06 Legado é aquilo que continua ▸

07 Beyond Risk Assessment ▸

CARTA DE ABERTURA

# As perguntas que importam raramente aparecem em um inventário.

Ao longo de três décadas ao lado de famílias empresárias, aprendemos que as decisões mais delicadas surgem nos momentos de transição. Uma sucessão, uma ausência, uma mudança de rumo. São instantes em que o tempo deixa de ser aliado e as respostas precisam estar prontas.

Este working paper reúne uma forma de pensar. Ele propõe olhar para o patrimônio a partir da vida que ele sustenta, e para a proteção a partir da liberdade que ela preserva.

Legacy Planning é o nome que damos a esse cuidado.

Luiz Eduardo Halembeck
Founder & Senior Partner

01

# A TESE

## A forma mais elevada de sofisticação patrimonial é preservar a liberdade de escolha.

Famílias com planejamento sucessório exemplar costumam guardar perguntas ainda em aberto. São perguntas silenciosas, que só ganham voz quando uma transição acontece.

| | |
|---|---|
| LIQUIDEZ | Quem terá recursos à mão no momento em que eles forem realmente necessários? |
| PRESERVAÇÃO | Quais ativos a família deseja manter, mesmo atravessando uma transição? |
| ESCOLHA | Como acolher caminhos diferentes entre herdeiros e preservar a integridade do patrimônio? |
| CONTINUIDADE | Como dar seguimento a uma empresa, a uma causa ou a um projeto de vida quando as circunstâncias mudarem? |

Legacy Planning organiza patrimônio, liquidez, riscos e continuidade para que uma sucessão, uma ausência, uma incapacidade ou uma crise encontrem a família com tempo, clareza e alternativas.

> Patrimônio se transmite. Liberdade se planeja.

Começamos pela vida que a família deseja preservar. Os instrumentos vêm depois.

02

## FAMILY RISK OFFICE

# Todo patrimônio carrega consigo um ecossistema de riscos.

À medida que a vida ganha escala, cresce também a rede de pessoas, responsabilidades e dependências ao redor da família. O Family Risk Office amplia o campo de visão: observa aquilo que a família possui e, com a mesma atenção, aquilo que esse patrimônio pode colocar em jogo.

| | |
|---|---|
| PATRIMÔNIO | Residências, automóveis, participações empresariais, obras de arte, aeronaves e estruturas internacionais. |
| EXPOSIÇÃO | Terceiros, colaboradores, convidados, responsabilidade civil, ambiente digital, reputação e múltiplas jurisdições. |
| CONTINUIDADE | Liquidez, sucessão, saúde, pessoas-chave, governança e decisões que chegam sem aviso. |

Um automóvel de alto valor pode originar uma responsabilidade muitas vezes superior ao próprio valor. Uma residência pode estar corretamente segurada como bem e, ao mesmo tempo, vulnerável como fonte de exposição ao risco causado à terceiros. E uma família pode reunir um patrimônio extraordinário e dispor de pouca liquidez justamente no instante em que precisa decidir.

> O ativo é o que a família possui. A exposição é o que esse ativo coloca em jogo.

Dentro dessa visão, o Legacy Planning se dedica a duas dimensões: continuidade e liberdade de escolha.

03

LIQUIDEZ E ESCOLHAS

# Patrimônio impressiona. Liquidez liberta.

Empresas, imóveis, fazendas, participações e coleções concentram valor relevante e, com frequência, pouca capacidade imediata de decisão. Em uma transição, a urgência estreita as alternativas e enfraquece qualquer negociação.

> Liquidez compra tempo. Tempo preserva escolhas.

| | |
|---|---|
| PRESERVAR | Afastar a venda de um ativo no momento menos oportuno. |
| EQUALIZAR | Permitir destinos distintos a herdeiros distintos. |
| CONTINUAR | Oferecer estabilidade à família e à empresa ao longo da transição. |

Três herdeiros podem receber o mesmo patrimônio e desejar três futuros inteiramente diferentes. Um permanece à frente da empresa; outro constrói a vida fora do país; o terceiro prefere a serenidade dos ativos financeiros. Igualdade patrimonial e destino único são coisas distintas.

A verdadeira sofisticação está em criar condições para que cada uma dessas escolhas aconteça com calma, longe de decisões precipitadas, de sociedades involuntárias e da venda forçada justamente do ativo que a família desejava preservar.

04

## CAPITAL COM PROPÓSITO

# Primeiro, a necessidade de capital. Depois, o instrumento.

Seguro de vida, investimentos, previdência, reservas, crédito e estruturas societárias são ferramentas. O ponto de partida é compreender quanto capital será necessário, em que momento, por quanto tempo e a serviço de qual propósito.

| | |
|---|---|
| TEMPORÁRIO | Proteção robusta durante uma fase específica de acumulação, dependência financeira ou exposição. |
| PERMANENTE | Liquidez planejada para um evento futuro, preservando os ativos de longo prazo. |
| EQUALIZAÇÃO | Recursos que permitem composições distintas de ativos entre herdeiros, mantendo a integridade do conjunto. |
| CONTINUIDADE | Caixa para amparar família, empresa, sociedade ou pessoa-chave durante uma transição. |

> A estratégia define o instrumento. Sempre nessa ordem.

Em determinadas estruturas, o seguro de vida cria capital exatamente no momento em que a família precisa de liquidez. Em outras, a resposta nasce de uma combinação de instrumentos. Cada arquitetura é desenhada de forma individual.

05

## A LIBERDADE DE QUEM FICA

# Muito bem de vida. E, sobretudo, livre para escolher.

Em uma conversa sobre proteção, um cliente resumiu seu desejo em uma única frase: queria que a esposa, em sua ausência, ficasse muito bem de vida.

**A frase parecia tratar de dinheiro. Tratava, na verdade, de autonomia.**

Ele desejava que ela pudesse decidir onde morar, como conduzir a educação dos filhos, como reorganizar a própria vida, se gostaria de seguir trabalhando e, um dia, com quem desejaria recomeçar. Sempre por escolha. Jamais por necessidade.

> O capital era o meio. A liberdade, o propósito.

Esta é uma das ideias centrais do Legacy Planning: converter patrimônio em condições reais de continuidade, autonomia e decisão.

06

## LEGADO É AQUILO QUE CONTINUA

# O que você construiu que merece seguir adiante?

Patrimônio é uma das dimensões do legado. Valores, conhecimento, relações, empresas e causas também atravessam gerações quando existem intenção, estrutura e continuidade.

| | |
|---|---|
| FAMÍLIA | Valores, educação, memória, princípios, uma carta à família e pessoas de confiança. |
| EMPRESA | O conhecimento do fundador, governança, liderança, cultura e continuidade. |
| SOCIEDADE | Filantropia, fundações, instituições, causas e impacto duradouro. |

Há pessoas que sustentam, por décadas, uma fundação, um hospital, uma universidade ou uma causa. O Legacy Planning também se ocupa de como esse compromisso seguirá vivo depois de quem o iniciou.

Uma estrutura de capital bem desenhada pode reservar recursos para projetos específicos, assegurar continuidade financeira a uma instituição ou transformar uma contribuição pessoal em legado filantrópico perene, em harmonia com o planejamento jurídico, fiscal e patrimonial da família.

> Legado é permitir que aquilo em que você acredita continue existindo além da sua presença.

Um Plano de Continuidade Familiar reúne princípios e intenções, profissionais de confiança, mapa patrimonial, documentos essenciais e as decisões que podem aguardar.

07

BEYOND RISK ASSESSMENT

# Da reflexão à implementação.

O Beyond Risk Assessment traduz nossa filosofia em uma conversa estruturada sobre família, patrimônio, exposições, liquidez, saúde, empresas, sucessão e continuidade. Quatro perguntas conduzem esse percurso.

| | |
|---|---|
| 01 | Que liberdade esta família deseja preservar? |
| 02 | Quais riscos ameaçam essa liberdade? |
| 03 | Quais estratégias podem preservá-la? |
| 04 | Quais instrumentos executam melhor essa estratégia? |

O Halembeck Risk Office conecta essas reflexões aos especialistas que já acompanham a família (advogados, bankers, gestores, contadores e demais advisors) e conduz, com discrição, a passagem da reflexão para a implementação.

| BEYOND RISK | RISK OFFICE | FAMILY RISK OFFICE | LEGACY PLANNING |
|---|---|---|---|
| visão | atuação | aplicação | tese |

> Conhecimento aprofunda disciplinas. Sabedoria as conecta.

# BEYOND RISK

Enxergar além do risco visível.
Preservar, para quem fica, a liberdade de escolher.

A diferença entre ter seguro e estar protegido.

HALEMBECK RISK OFFICE

Este documento apresenta uma tese conceitual. Decisões individuais pedem análise jurídica, fiscal, financeira, securitária, médica e de investimentos própria a cada família.