

# Country Focus: *Brazil Tax Reform*



## **Do you have high net worth Brazil resident clients who:**

- ? Own or hold rights to financial investments, properties or subsidiary companies outside of Brazil?
- ? Have income from financial investments abroad?
- ? Settled a Trust outside of Brazil?
- ? Are concerned about potential changes to ITCMD?



If yes, Law 14,754, which became effective 1 January 2024, could have a significant impact on their taxation and reporting obligations.

Further, if Bill 108/24, which is currently pending in the Senate, becomes law their future exposure to inheritance and donation tax (“ITCMD”) could be increased.

A properly designed life insurance-based solution may be a viable planning option to consider. In addition, if there is already a life insurance plan in place now is the time to review it.

To learn how Professional Advisor Group Consulting can help, contact us at [peter@pagconsultingllc.com](mailto:peter@pagconsultingllc.com) or visit us at [www.pagconsultingllc.com](http://www.pagconsultingllc.com) today.

# Country Focus: *Brazil Tax Reform*



## **Você tem clientes residentes no Brasil com elevado patrimônio financeiro que:**

- ? Possuem ou detêm investimentos financeiros, propriedades ou empresas subsidiárias fora do Brasil?
- ? Têm renda de investimentos financeiros no exterior?
- ? Estabeleceram um Trust çfora do Brasil?
- ? Estão preocupados com possíveis mudanças no ITCMD?



Se sim, a Lei 14.754, que entrou em vigor em 1º de janeiro de 2024, pode ter um impacto significativo de suas declarações e obrigações fiscais.

Além disso, se o Projeto de Lei 108/24, que está atualmente pendente no Senado, se a lei for aprovada, sua implicância em declaração do imposto sobre herança e doações poderá ("ITCMD") ser impactada.

Um plano de seguro de vida personalizado pode ser uma alternativa viável a ser considerada. Entretanto, se já existir um plano de seguro de vida em vigor, agora é uma ótima oportunidade para revisá-lo.

Para saber como, a nossa empresa Professional Advisor Group Consulting pode te ajudar, entre em contato conosco pelo e-mail [peter@pagconsultingllc.com](mailto:peter@pagconsultingllc.com) ou visite-nos em [www.pagconsultingllc.com](http://www.pagconsultingllc.com) hoje mesmo.

The above is presented for educational purposes only. It is not intended to provide tax, legal or investment advice. Professional Advisor Group Consulting strongly encourages all readers to seek qualified independent advice before completing any financial planning transaction.