

TAURI ESCROW SERVICES

Apresenta

A importância da Conta Escrow e suas aplicações



TAURI

DEFINIÇÃO

A Importância da Escrow

Escrow é o termo usado quando os fundos ou ativos são mantidos por um terceiro neutro, nomeado em conjunto em nome de duas partes contratantes, sujeito a uma transação sendo concluída entre elas (normalmente um contrato de venda), até certas obrigações ou condições predeterminadas sob o acordo foi cumprido.

Simplificando, uma conta de garantia é uma conta bancária com condições definidas para a liberação de fundos.

O administrador da conta atua como um terceiro intermediário neutro ou "agente de custódia", cuja função é garantir que todas as partes realizem uma transação conforme o contrato ou acordo exige.

Os Escrow Services são, portanto, ferramentas úteis que oferecem segurança e conforto a ambas as partes contratantes em uma transação e podem ser usados em relação a praticamente qualquer contrato que envolva a transferência de dinheiro ou propriedade. É uma maneira preferencial de mitigar os riscos contra o não cumprimento de uma obrigação por sua contraparte.

AGORA QUE VOCÊ JÁ SABE O QUE SÃO ESCROW SERVICES, PARA QUE AS CONTAS ESCROW SERVEM E OS SEUS PRINCIPAIS BENEFÍCIOS, CONFIRA OS PRINCIPAIS TIPOS DE NEGOCIAÇÃO QUE SE UTILIZAM DELA.



APLICAÇÕES PRÁTICAS

Onde os Serviços Escrow podem ser utilizados?

Na prática, os serviços de administração, caução, custódia e liquidação Trust as a Service da Tauri, operados através de contas escrow podem ser usados em quase todas as situações em que dinheiro ou propriedade está sendo transferido entre as partes ou em situações que apresentam um risco de prejuízos mais elevados, trazendo assim mais segurança para as negociações. De maneira geral, podem ser recomendados em particular para uma extensa lista de transações, incluindo, mas não se limitando a:

- Securitização de ativos
- Compra e Venda de ativos
- Empreendimentos conjuntos ou Joint Ventures
- Operações de M&A (Fusões e Aquisições)
- Blindagem de disponibilidades de caixa (Finanças corporativas)
- Angariação de capital
- Negociações privadas de alto valor
- Transações imobiliárias e Leaseback
- Projetos de Construção por empreitada
- Comércio Internacional
- Serviços de compra online
- Acordos legais
- Renegociação de dívidas
- Disputas judiciais
- Requisitos regulamentares
- Custódia em trocas de criptomoedas



ESCROW ACCOUNTS

Tipos de transação aplicáveis

Transações específicas para as quais você pode considerar usar um serviço de escrow account





ESCROW ACCOUNTS

Securitização de ativos

RISCO / MOTIVO DA CAUÇÃO: Por ser uma trava perfeita de domicílio bancário, a Conta Escrow representa para credores como factorings, securitizadoras mercantis e fundos de investimento em direitos creditórios, os FIDCs, serem os únicos movimentadores e aprovadores das transações na conta onde os recebíveis adquiridos serão liquidados (os cedentes dos títulos têm apenas a permissão de visualizadores da conta e do extrato de movimentação).

O administrador da escrow, podem emitir os boletos adquiridos em titularidade do cedente de maneira simples e ágil, sem causar ruídos com os pagadores aos notificá-los da cessão e ainda podem contar com a régua de cobranças, automatizando um esquema de mensageria perfeito para mitigar a inadimplência e garantir maior fluidez nas cobranças.

Normalmente, o processo de custódia para uma transação de compra e venda envolve as seguintes etapas:

- (i) As partes contratantes assinam um contrato de garantia (que é redigido de acordo com os termos do contrato principal) e uma conta de garantia é aberta em um banco parceiro;
- (ii) O comprador deposita fundos na conta de garantia;
- (iii) O agente fiduciário confirma o recebimento dos fundos fiduciários para ambas as partes contratantes;
- (iv) Geralmente, será previsto um procedimento de due diligence entre as partes contratantes para inspeção do bem ou bens adquiridos;
- (v) A confirmação do resultado positivo da due diligence será fornecida pelo comprador ao vendedor;
- (vi) Sujeito ao cumprimento de quaisquer outros termos e condições, o evento de pagamento é acionado e tanto o comprador quanto o vendedor notificarão o administrador (TAURI) para a liberação dos fundos;
- (vii) A conclusão da transação ocorre e a TAURI libera os fundos para o vendedor de acordo com os termos do contrato de depósito.

APLICAÇÃO

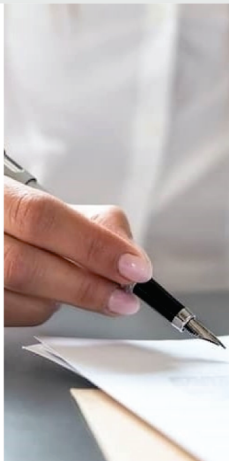
Compra e Venda de Ativos

RISCO/MOTIVO DA CAUÇÃO: Embora não haja obrigação de usar uma conta de garantia ao fazer uma transação, também não faz sentido fechar um negócio sem esse nível de segurança financeira. Os acordos de custódia protegem as empresas contra riscos desconhecidos que podem ocorrer após uma aquisição ou quando o dinheiro é liberado para os vendedores durante o processo de fechamento.

Os Fundos relativos a venda de ativos podem permanecer em custódia como parte de um Contrato de Venda e Compra (Sales and Purchase Agreement ou SPA), desde que não haja reclamações contra eles enquanto a transação estiver em andamento. No caso de tal reclamação, os fundos permaneceriam em custódia até que a reclamação fosse determinada. Se a reclamação foi determinada em favor do comprador, a reclamação seria satisfeita com o valor do depósito.

Normalmente, o processo de custódia para uma transação de compra e venda envolve as seguintes etapas:

(i) As partes contratantes assinam um contrato de garantia (que é redigido de acordo com os termos do contrato principal) e uma conta de garantia é aberta em um banco parceiro; (ii) O comprador deposita fundos na conta de garantia; (iii) O agente fiduciário confirma o recebimento dos fundos fiduciários para ambas as partes contratantes; (iv) Geralmente, será previsto um procedimento de due diligence entre as partes contratantes para inspeção do bem ou bens adquiridos; (v) A confirmação do resultado positivo da due diligence será fornecida pelo comprador ao vendedor; (vi) Sujeito ao cumprimento de quaisquer outros termos e condições, o evento de pagamento é acionado e tanto o comprador quanto o vendedor notificarão o administrador (TAURI) para a liberação dos fundos; (vii) A conclusão da transação ocorre e a TAURI libera os fundos para o vendedor de acordo com os termos do contrato de depósito.



FINANÇAS CORPORATIVAS

Blindagem de disponibilidades de caixa

RISCO/MOTIVO DA CAUÇÃO: Os serviços de Escrow do tipo trust ou trustee, por alienarem a cessão dos ativos ainda que mantenham a titularidade do cliente na conta, podem ser utilizados como forma de blindar disponibilidades de caixa de possíveis bloqueios judiciais.

As disponibilidades são representadas no grupo de Ativo Circulante, o que representa bens e direitos de curto prazo (aplicação válida dentro do período vigente do Balanço Patrimonial, com período máximo de um ano) de uma empresa.

Estes ativos líquidos, também nomeados como "equivalentes de caixa" em muitos lugares, representando reservas importantes da empresa para fazer frente a despesas como folha de pagamento, por exemplo, carecem constantemente de segurança quando a empresa sofre com uma condição de endividamento pesado ou distress e a conta escrow pode ser uma solução.



APLICAÇÃO

Joint Ventures

RISCO/MOTIVO DA CAUÇÃO: Para uma JV em andamento, os fundos podem ser reunidos em uma conta de garantia e liberados quando determinados marcos forem atingidos. O compromisso mitiga o risco de uma parte não fornecer financiamento e afetar um prazo definido para a liberação de fundos.





FUSÕES E AQUISIÇÕES

Mergers and Acquisitions

RISCO/MOTIVO DA CAUÇÃO: Outro uso bastante comum das contas escrow é em transações M & A em que existem altos riscos de prejuízo, o que também acarreta em atrasos nas negociações. O Escrow ajuda a garantir o cumprimento das obrigações de cada parte quando suas entregas em uma transação de M&A não podem ser executadas imediatamente após a assinatura dos documentos da transação.

Por exemplo, podem ocorrer atrasos no processo de transferência do vendedor para o comprador no registro de transferências de títulos ou na emissão de anúncios de oferta pública; e do lado do comprador quando este pretende diferir o pagamento do preço de compra até à confirmação da transferência.

O depósito também pode ser usado em uma transação como uma 'retenção' ou retenção de parte do preço de compra por um período de garantia, durante o qual o comprador pode confirmar que as declarações e garantias feitas pelo vendedor nos documentos de venda são verdadeiras e corretas.

FUSÕES E AQUISIÇÕES

Mergers and Acquisitions

Nesses casos, o valor do negócio e sua estrutura devem ser bem delineados e a conta depende de um procedimento de análise denominado due diligence (diligência devida em português). Esse tempo pode atuar como um amortecedor para garantir que quaisquer passivos não divulgados venham à tona durante o processo de auditorias anuais, declarações fiscais, pedidos de licenciamento ou processos judiciais, etc. Esse procedimento serve para determinar as condições de cada companhia antes de sua aquisição ou fusão e leva em conta aspectos financeiros e comerciais.

As contas de garantia tornaram-se essenciais para transações de fusão e aquisição. Eles aceleram a conclusão, atenuam possíveis violações contratuais e oferecem suporte confiável para todas as partes. Atuando como um terceiro independente para compradores e vendedores, a configuração de uma conta de garantia tipo escrow depositada conosco permite que as partes transacionais no negócio de M&A evitem um potencial conflito de interesses.

Nosso amplo conhecimento dos aspectos legais e operacionais, execução rápida e um verdadeiro entendimento dos interesses dos diferentes stakeholders, nos tornam um player importante neste segmento de atuação.



ESCROW ACCOUNTS

Real State e Leasebacks

RISCO/MOTIVO DA CAUÇÃO: Os serviços de Escrow podem ser utilizados em transações imobiliárias, especialmente em relação a quaisquer pagamentos de depósitos, pois permitem ao comprador realizar a devida diligência de qualquer potencial compra e, se insatisfeito com as conclusões, desistir de um negócio sem medo de recuperar o depósito. Os fundos em depósito também fornecem ao vendedor a garantia de que um potencial comprador possui os meios financeiros. Isso pode economizar tempo e custos de transação desencorajando comportamentos e partes frívolas.

Transações imobiliárias costumam ser mais arriscadas do que compras internacionais, pois esse tipo de transação envolve valores consideráveis, o que faz com que ela se beneficie bastante de uma conta escrow. Os fundos também podem ser mantidos em depósito até que as benfeitorias ou manutenções do imóvel que foram acordadas sejam concluídas e são liberados depois que o comprador e o vendedor façam uma vistoria no imóvel com o fim de garantir que ele se encontra no estado descrito na negociação.



APLICAÇÃO

Projetos de Construção por Empreitada

RISCO/MOTIVO DA CAUÇÃO: Uma conta escrow pode ser usada para ajudar a mitigar o risco de insolvência do empregador e/ou empreiteiro durante os projetos de construção. A conta de garantia de construção efetivamente custodiará recursos do empregador em um local onde o empreiteiro possa ver e usar o dinheiro como garantia para pagamentos intermediários.



ESCROW ACCOUNTS

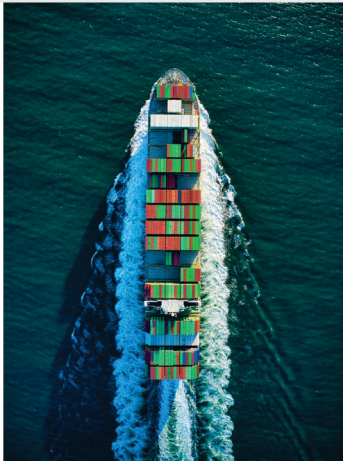
Comércio Internacional

RISCO/MOTIVO DA CAUÇÃO: Compras internacionais, especialmente aquelas que envolvem um grande volume e grandes quantias, se beneficiam bastante de serviços digitais de escrow account, pois o dinheiro é depositado na conta e só é liberado após o recebimento do produto pelo comprador.

Isso evita diversos tipos de prejuízos relacionados à defeitos, danos ou inconsistências entre o item comprado e o item recebido, o que reduz o risco de prejuízos e golpes digitais.

Como você pode observar, a conta garantia é uma grande aliada nas **transferências internacionais**. Se você realiza esse tipo de operação com frequência, sabe que é preciso contar com uma empresa de confiança para cuidar do processo.

A TAURI é correspondente cambial de uma das maiores corretoras de câmbio do Brasil, credenciada pelo **Banco Central** do Brasil e com serviços de escrow account para fechamento de câmbio e operações financeiras para o exterior.



APLICAÇÃO

Alienação de Ações de Companhias Fechadas

Risco/motivo da caução: As ações, garantidas por terceiros, podem ser mantidas em custódia para reduzir o risco da contraparte até a conclusão de uma ação corporativa ou um período de tempo específico que antecede um evento.

As ações podem ser colocadas em custódia em três casos comuns:

- (i) Transações de M&A (como acima);
- (ii) Falência ou reorganização societária;
- (iii) Colocação sob custódia de ações dadas a funcionários como parte de um plano de remuneração de funcionários ou administradores em contratos de vesting impondo limitações sobre quando as ações dadas ou adquiridas com vantagem, podem ser vendidas a terceiros

ESCROW ACCOUNTS

Crypto Currency Exchange

RISCO/MOTIVO DA CAUÇÃO: O uso de custódia em trocas de criptomoedas pode reduzir significativamente o risco da contraparte ao fazer uma grande compra de criptomoedas.

Ao depositar a moeda criptográfica em uma conta escrow, um vendedor pode provar a existência das moedas e distribuir o controle sobre a moeda para tranquilizar o comprador de um acordo no caso de uma disputa.





APLICAÇÃO

Serviços de Compra Online

RISCO/MOTIVO DA CAUÇÃO: Em casos de compras no exterior, por exemplo, mesmo compras de pouco volume podem se beneficiar de uma conta escrow, pois assim é possível ter o dinheiro em um local seguro até que o produto chegue em suas mãos. Se por algum acaso houver alguma irregularidade entre o produto comprado e o produto recebido, como defeitos de fabricação, por exemplo, o valor depositado na escrow account não vai para o vendedor, o que diminui significativamente o risco de perdas.

Segundo levantamento da PayPal, mais de **57% dos brasileiros realizaram pelo menos uma compra online internacional em 2021** e a tendência é que esse número cresça cada vez mais. Para lidar com este crescimento dos serviços de compra online, inclusive em sites estrangeiros, cada vez mais empresas internacionais vem se preocupando com a segurança do consumidor e buscam a conta de garantia como solução para os riscos de compra.

Um dos responsáveis por este crescimento foi que grandes sites internacionais focaram em pontos como segurança, agilidade na entrega e suporte para impulsionar as vendas, fazendo com que os consumidores se sintam mais tranquilos para realizar compras online.

A conta tipo escrow é uma ótima ferramenta para ajudar neste quesito e funciona da seguinte maneira: ao fazer a sua compra, o valor do produto é depositado na conta de garantia e só é liberado ao vendedor quando a mercadoria chega até o comprador. Um mecanismo parecido ao escrow, em que o comprador precisa confirmar a chegada do produto para que então o valor seja liberado ao vendedor pela plataforma já é utilizado aqui no Brasil por players como o Mercado Livre e a Shopee.

CONTA ESCROW **CONCLUSÃO**

Como você viu, a escrow account, ou conta garantia, é uma modalidade de conta utilizada por duas partes envolvidas em uma negociação com o objetivo de reduzir significativamente o risco das operações financeiras.

E o melhor lugar para você fazer a sua conta escrow é aqui com a Tauri. Nós temos experiência e o know-how necessário para garantir que o seu acordo será celebrado de acordo com todas as regras estabelecidas no contrato.



ASPECTOS RELEVANTES

Questões Importantes a serem consideradas antes da Contratação



Timing da Transação

Na questão de prazos os termos do mandato da conta escrow devem ser concluídos o mais próximo possível da conclusão da documentação da transação ou negociação subjacente, a fim de fornecer a eles as melhores perspectivas de encapsular todos os termos subjacentes finalizados e preencher os requisitos KYC relevantes. Também pode levar algum tempo para concordar com os termos da própria conta escrow e isso deve ser levado em consideração assim que for decidido usar um serviço trust as a service para evitar atrasos pós-conclusão da negociação. Tenha em mente que os termos do escrow que são estabelecidos muito cedo podem precisar ser modificados assim que a documentação da transação subjacente for finalizada.

Contas segregadas

Os fundos de garantia devem ser mantidos em uma conta segregada para evitar qualquer mistura de fundos com os fiduciários ou ativos de outras partes, portanto, um nível suficiente de segregação deve ser atendido. Se houver várias obrigações garantidas pelo contrato de depósito, pode ser prudente manter os fundos em contas separadas com diferentes valores de depósito e datas de desembolso. Isso é especificado na adequação dos termos às necessidades do cliente durante a consultoria prévia e formulação do mandato.

Uso de Arbitragem

Um acordo de depósito geralmente prevê a resolução de disputas por meio de câmaras de arbitragem em vez de procedimentos judiciais comuns. A arbitragem é frequentemente preferida por razões de confidencialidade, porque o público e a mídia podem encontrar interesse em disputas sobre um ativo significativo.

Clareza absoluta

Quaisquer "milestones" ou marcos de entrega que devam desencadear uma transferência ou liquidação precisam ser estabelecidos com absoluta certeza, para que não haja espaço para interpretação. Tais ações devem ser passíveis de execução imediata ou, se isso não for possível, dentro de um prazo pré-determinado. As consequências da perda de um marco devem ser acordadas pelas contrapartes do contrato subjacente, bem como pelo agente de custódia.



CASE RECENTE

Exemplos de uso de caução com escrow accounts: compras de EPI na pandemia

A pandemia de Covid-19 trouxe um aumento alarmante de golpes envolvendo a venda e compra de equipamentos de proteção individual (EPI), à medida que governos e empresas privadas em todo o mundo competiam no mercado aberto para garantir estoques muito necessários. As transações deste tipo são arriscadas por sua própria natureza, porque geralmente são realizadas em escala global e a grandes distâncias, tornando desafiadora a seleção de due diligence apropriada, especialmente sob as condições restritivas da pandemia.

Os golpes geralmente envolvem a representação de produto de EPI que simplesmente não existe ou desempenho inferior na qualidade do EPI prometido. Embora existam alguns recursos legais disponíveis para alguém que foi fraudado, esses remédios jurídicos estão disponíveis após o fato ocorrido, levam tempo e dinheiro para iniciar e nem sempre restauram a vítima à paridade financeira total, se houver. Isso muitas vezes é dificultado por sistemas legais e leis conflitantes nas jurisdições de transação.

Em vez de depender de soluções equitativas, a abordagem preferencial é sempre antecipar e mitigar esses riscos usando uma escrow account e um agente de custódia qualificados e confiáveis. Este serviço oferece ao comprador proteção e tranquilidade na execução de um contrato, pois o pagamento pode ser suspenso até que o produto solicitado seja entregue e os itens tenham sido inspecionados para confirmar que sua qualidade está de acordo com os padrões acordados pelas partes. Desde que o contrato de caução seja estabelecido de forma clara e correta, os riscos de inadimplência podem ser substancialmente reduzidos.

Os serviços de custódia legítimos devem proteger os usuários de atividades fraudulentas. Um administrador, na qualidade de um "agente de custódia" atua como um terceiro intermediário neutro, cuja função é garantir que todas as partes de uma transação executem conforme o contrato ou acordo exige. Se houver um problema com uma transação, os fundos/ativos podem simplesmente ser reembolsados. Portanto, é essencial que o administrador desta conta escrow e o agente fiduciário custodiante sejam da confiança e nomeados conjuntamente por todas as partes de uma transação.

O QUE OFERECEMOS

Como os Serviços de "Trust as a Service" da TAURI podem ajudar

Nós fornecemos um serviço de administração de contas escrow incluindo custódia e liquidação para uma ampla gama de transações. Empregamos uma análise robusta de conformidade para minimizar o risco para nossos clientes.

E escolhemos como agente de depósito, instituição custodiante onde o cliente manterá seus fundos sob nossa administração, de acordo com os termos e condições de um contrato de depósito específico, em bancos brasileiros respeitáveis, onde temos uma linha bancária segregada e pré-estabelecida. Isso garante que não haja mistura de fundos de clientes.

Oferecemos uma facilidade simples, segura e flexível para manter ativos e fundos em segurança sob custódia, assim podemos facilitar uma variedade de transações inclusive em várias jurisdições e moedas.



A professional office scene. In the foreground, a young woman with long blonde hair, wearing a dark blazer over a white shirt, smiles warmly at the camera with her arms crossed. In the background, three other professionals (two women and one man) are engaged in a conversation, looking at a tablet or document. The setting is a bright, modern office with blurred desks and equipment.

Fale com nossos
Consultores

WWW.TAURISECURITIZADORA.COM.BR