

# ‘De Curaçaose Trust’

## College 6 – Toepassing van de Curaçaose Trust

Mr. K. Frielink

University of Curaçao

Dinsdag 29 november 2016 van 19.00 - 21.00 uur

### 1. Inleiding

Een korte recapitulatie van enkele kenmerken van de Curaçaose trust:

- alleen de ‘express trust’ is mogelijk: de trust kan alleen bij rechtshandeling in het leven worden geroepen (notariële trustakte/testament);
- de trust kan door de insteller bij leven worden ingesteld (‘living trust’) of bij dode (‘testamentary trust’);
- de trust kan bestaan ten behoeve van één of meer (bepaalbare) begunstigden (‘private trust’) of voor een bepaald/bepaalbaar doel (‘for charitable or non-charitable purposes’);
- de trust kan bestaan ten behoeve van één of meer begunstigden en tegelijkertijd voor een bepaald/bepaalbaar doel (‘mixed trust’); en
- de insteller kan zelf trustee worden (‘declaration of trust’).

Aan de fiscale kant van de Curaçaose trust wordt in dit keuzevak voorbij gegaan. Het moge echter duidelijk zijn dat het gebruik maken van (bijvoorbeeld) de trust niet zelden door fiscale motieven wordt ingegeven. Zolang daarbij de wettelijke grenzen in acht worden genomen is daar vanuit juridisch perspectief ook niets mis mee. De hierna te bespreken voorbeelden zijn ontleend aan het verplicht voorgeschreven studiemateriaal; daarin worden echter ook andere voorbeelden genoemd.

Verder wijs ik nog op de Landsverordening van 15 december 2011 tot aanpassing van het Wetboek van Burgerlijke Rechtsvordering en het Faillissementsbesluit 1931 aan een aantal aanvullingen van het nieuwe Burgerlijke Wetboek (P.B. 2011, 59). Omdat van het instellen van een trust natuurlijk ook misbruik kan worden gemaakt, is het Faillissementsbesluit 1931 zodanig aangepast dat ook het onder trustverband brengen van goederen in voorkomend geval valt onder het vermoeden dat sprake is van een paulianeuze handeling (zie art. 39 lid 1 onder 7<sup>o</sup> en lid 7 Faillissementsbesluit 1931).

Als de trust wordt ingezet in de “offshoresector” dient de trustee te beschikken over een vergunning van de Centrale Bank (art. 2 Landsverordening toezicht trustwezen). Het gaat dan om een trust die moet worden aangemerkt als een “buitengaats onderneming”: daarvan is sprake als de trust feitelijk in Curaçao is gevestigd en een vrijstelling heeft verkregen van de art. 9 tot en met 15 van de Landsverordening Deviezenverkeer.

## **2. De testamentaire trust**

Een trust kan “terzake des doods in het leven worden geroepen” (art. 3:127 lid 1 BW). De instelling van de trust geschiedt bij notariële akte, een uiterste wil bij notariële akte daaronder begrepen (art. 3:130 lid 1 BW). Een notariële akte als hier bedoeld kan alleen worden verleden door of ten overstaan van een Curaçaose notaris (art. 3:129 lid 1 BW).

Gaat het om een erflater in Curaçao en is het recht van Curaçao op de nalatenschap van toepassing, dan zullen zich veelal – door de betrokkenheid van de notaris - geen bijzondere problemen voordoen. Maar stel dat de erflater in het buitenland woont en het recht van dat buitenland op de nalatenschap van toepassing is, terwijl de betrokkene in Curaçao een “testamentary trust” heeft ingesteld. Het is goed mogelijk dat zich dan (onvoorziene) conflicten voordoen. Wellicht geldt in dat buitenland een legitieme portie die met het instellen van die trust wordt geschonden. De vraag is wat dan rechtens moet gebeuren in de diverse varianten. De goederen zijn mogelijk al op voorhand aan de trustee geleverd, of juist niet, in welk geval de trustee een recht heeft jegens de erfgenamen op het onder trustverband brengen van de goederen, welk recht hij (gedeeltelijk) gefrustreerd ziet worden. We gaan op deze en andere varianten en daarmee samenhangende IPR-vragen niet verder in. Verwezen wordt naar het studiemateriaal, in het bijzonder: J.B. Vegter (*Over het belang van de Curaçaose Trust voor de “estate planning” van Nederlandse particulieren*).

## **3. Vermogensbescherming**

Om allerlei redenen kunnen vermogende particulieren ervoor kiezen om hun vermogen, of een deel daarvan, te beschermen. Denk in dat verband aan particulieren die in een land wonen waar het risico bestaat dat op termijn een revolutie plaatsvindt. Of aan degene met een groot vermogen die voornemens is te huwen, maar dat vermogen wil beschermen tegen de gevolgen van een mogelijke echtscheiding.

Maar ook denkbaar is dat een professionele dienstverlener (advocaat, notaris) die rekening houdt met de mogelijkheid op enig moment met een beroepsfout en dus schadeclaim te worden geconfronteerd, (een deel van) zijn vermogen in trustverband onderbrengt. Los van paulianeuze handelingen en andere vormen van misbruik worden de goederen op deze wijze onttrokken aan mogelijk verhaal door de privé-schuldeisers van de beroepsbeoefenaar. De vraag blijft dan wel wie als begunstigen worden aangewezen. Dat zou (naast wellicht de beroepsbeoefenaar zelf) de echtgenoot/echtgenote van de beroepsbeoefenaar kunnen zijn, hetgeen met name zinvol is als

partijen niet in gemeenschap van goederen zijn gehuwd en het risico op een echtscheiding als miniem wordt ingeschat.

Er kan dus een Curaçaose trust worden ingesteld en de ‘te beschermen’ goederen kunnen onder trustverband worden gebracht, met inachtneming van de vereiste formaliteiten, in welk verband moet worden gedacht aan eventuele bijzondere leveringsformaliteiten van het op de goederen toepasselijke buitenlandse recht. Het is van belang stil te staan bij allerlei vragen, waaronder of en onder welke voorwaarden de insteller ook begunstigde zal zijn, en of het al dan niet wenselijk is dat de trust door de insteller kan worden herroepen,

#### **4. Family Trust**

Bij vermogende families kan de behoefte bestaan om het vermogen, of een deel daarvan, bijeen te houden, ook na het overlijden van de rechthebbende(n) op dat vermogen. Daartoe kunnen goederen onder trustverband worden gebracht, die vervolgens door een trustee worden beheerd. Een protector kan op dat beheer toezien. Als de trustee een natuurlijk persoon is moet er uiteraard een adequate regeling zijn om in de opvolging te voorzien. Meer waarschijnlijk is dat de trustee een rechtspersoon is, maar ook dan is het verstandig aandacht te besteden aan de vraag wie de opvolgend bestuurders van die rechtspersoon kunnen/mogen zijn.

In art. 3:154 lid 3 BW is bepaald: “*Voor zover in de trustakte niet anders is bepaald, kunnen uitkeringen ter voorziening in de kosten van levensonderhoud en studie niet feitelijk gebruikt worden voor betaling van schulden die geen verband houden met het doel waarvoor deze gedaan zijn en is de begunstigde niet bevoegd over het recht op die uitkeringen te beschikken.*” Die bepaling biedt de mogelijkheid ervoor te zorgen dat er uit het familievermogen uitkeringen worden gedaan aan familieleden en hun nakomelingen, terwijl de besteding daarvan aan beperkingen wordt onderworpen. Een uitkering ten behoeve van studie mag bijvoorbeeld niet worden aangewend om gokschulden te voldoen.

Een trust kan worden ingesteld ten behoeve van nog niet bestaande begunstigden, mits die begunstigden voldoende bepaalbaar zijn. Denk aan een trust ten behoeve van nog niet geboren kleinkinderen, bijvoorbeeld met de bepaling dat die recht hebben op een bepaalde, periodieke uitkering ingaande hun 18<sup>e</sup> levensjaar. Maar stel dat er geen kleinkinderen worden geboren of dat die de leeftijd van 18 jaar niet bereiken. Artikel 3:159 lid 1 BW regelt de gevallen waarin de trust eindigt. Eén van de beëindigingsgronden is het geval dat er geen begunstigden meer zijn of alle begunstigden schriftelijk afstand van hun aanspraken hebben gedaan. Ik zou menen dat onder deze beëindigingsgrond ook het hier genoemde voorbeeld valt. Zodra de trustee vaststelt dat het doel van de trust niet kan worden gerealiseerd, dient hij de trustgoederen over te dragen aan degene die daartoe in de trustakte is aangewezen en bij gebreke van zodanige aanwijzing aan de insteller of zijn rechtsopvolgers onder algemene titel (art. 3:160 BW).

## **5. Kwaliteitsrekeningen**

Onder andere advocaten en notarissen maken gebruik van derdengeldenrekeningen. Op die rekeningen kunnen gelden worden gestort die niet tot het eigen vermogen van de betreffende beroepsbeoefenaar behoren en daarvan geen deel mogen uitmaken. Denk wat de notaris betreft aan de koopsom die de koper van een huis voorafgaand aan de levering “onder de notaris” moet storten. Zou die koopsom worden vermengd met het eigen vermogen van de notaris, en zou die notaris vervolgens failliet gaan, dan valt de koopsom in de failliete boedel.

Een ‘veilige’ manier om gebruik te maken van een derdengeldenrekening is door een stichting derdengelden (ook wel aangeduid als stichting “trust account”) op te richten en die een rekening bij de bank te laten openen. In ons voorbeeld wordt de koopsom op de door de stichting aangehouden rekening gestort en gaat daarmee deel uitmaken van het (eigen) vermogen van de stichting. Zolang de stichting geen commerciële activiteiten ontplooit is de kans dat de stichting failliet wordt verklaard uiterst gering.

Een (minder omslachtig) alternatief voor de genoemde stichting is de Curaçaose trust. Met het instellen van een trust wordt immers een (ook in juridische zin) afgescheiden vermogen in het leven geroepen. De aldus afgescheiden derdengelden vallen niet in het eigen vermogen van de trustee, de schuldeisers van de trustee kunnen zich niet op die gelden verhalen, en deze gelden vallen niet in de faillissementsboedel in geval de trustee failliet mocht worden verklaard.

Als gezegd moeten de begunstigden in de trustakte worden aangewezen. Voor zover die (nog) niet bekend zijn moet de omschrijving zodanig zijn dat de begunstigden wel bepaalbaar zijn.

## **6. Certificering van aandelen**

Aandelen in een NV of BV kunnen worden uitgegeven of overgedragen aan een stichting-administratiekantoor (STAK). De STAK kan certificaten van aandelen (dat zijn contractuele rechten) toekennen aan degenen aan wie de dividenden van de NV of BV moeten toekomen. Daarbij kan het gaan om de voormalige aandeelhouders (die hun aandelen aan de STAK hebben overgedragen) of om anderen. Door middel van certificering wordt, kort gezegd, een scheiding aangebracht tussen de aan aandelen verbonden zeggenschap (in het bijzonder stemrecht) en het economisch belang (in het bijzonder de dividenden).

Bij familievennootschappen vindt geregeld certificering plaats. Als voorbeeld noem ik een familiebedrijf waarvan enkele kinderen van de directeur-eigenaar wel en andere kinderen niet in het bedrijf werken. Als de directeur-eigenaar (al dan niet na zijn overlijden) alle kinderen in het resultaat van het bedrijf wil laten delen, maar ze niet allemaal zeggenschap wil toekennen, dan is certificering een methode om dat te bereiken. De belangen van de twee categorieën kinderen lopen niet noodzakelijk parallel. De kinderen die in het bedrijf werken (en vader als bestuurder zijn opgevolgd) denken mogelijk heel anders over bijvoorbeeld het dividendbeleid dan de

kinderen die niet in het bedrijf werken. De laatste categorie wil waarschijnlijk jaarlijks een zo hoog mogelijk dividend uitgekeerd zien, terwijl de eerste categorie waarschijnlijk meer terughoudend is en een deel van de winst wil reserveren met het oog op toekomstige investeringen.

Behalve de STAK kan voor certificering ook de trust worden gebruikt. Er zijn dan geen certificaathouders, maar begunstigden. En in plaats van de STAK oefent de trustee (of oefenen de trustees) de aan de aandelen verbonden zeggenschapsrechten uit. In de trustakte kan de beschikkingsbevoegdheid van de trustee met betrekking tot de aandelen worden beperkt (art. 3:140 lid 1 BW), zodat kan worden voorkomen dat de trustee de aandelen in het bedrijf zomaar verkoopt. Deze beperking heeft goederenrechtelijke derdenwerking indien de verkrijger haar kende (art. 3:140 lid 2 BW).

## 7. Securitatisatie

Securitatisatie kan op vele manieren worden omschreven. Bij securitatisatie worden activa (bij banken bijvoorbeeld vorderingen op naam zoals hypotheekleningen, autoleningen of bedrijfskredieten) samengebracht in een portefeuille en vervolgens verkocht en overgedragen (gecedeerd<sup>1</sup>) aan een Special Purpose Vehicle (SPV). De SPV financiert de portefeuille door middel van uitgifte van obligaties in de kapitaalmarkt. Het gaat om een financieringsvorm waarbij het kredietrisico aan investeerders wordt overgedragen door middel van een SPV. Door middel van deze constructie kan een bank (maar het kan ook een andere instelling zijn) liquiditeit creëren, omdat geen of minder vermogen hoeft te worden aangehouden om eventuele verliezen of schulden die uit de onderliggende activa kunnen voortvloeien te compenseren (denk aan de voor banken geldende solvabiliteitseisen), waardoor ruimte ontstaat voor bijvoorbeeld het verstrekken van nieuwe leningen. Securitatisatie maakt het mogelijk om relatief illiquide activa, die naar hun aard niet eenvoudig verhandelbaar zijn, verhandelbaar te maken door middel van uitgifte van effecten (obligaties). Securitatisatie wordt daarom ook wel aangeduid als “effectisering” (securitatisatie; in het Engels: securitization) of het “effectiseren van activa”.

Als SPV kan een NV of BV worden gebruikt, maar ook de Curaçaose trust. De trustee wordt dan als het ware de SPV (vervult de rol van de SPV). Degenen die bij een NV- of BV-constructie obligatiehouder zouden worden, worden de begunstigden. Ten behoeve van de begunstigden kan, tenzij in de trustakte anders is bepaald, een pandrecht op de portefeuille worden gevestigd (art. 3:154 lid 2 BW).

---

<sup>1</sup> Op grond van art. 3:94 lid 3 BW is met ingang van 1 januari 2012 in Curaçao geen mededeling vereist voor een rechtsgeldige cessie. Voor St. Maarten geldt met ingang van 1 april 2014 dat mededeling niet langer een constitutief vereiste is.

## 8. Segregated/Protected Cell Company

De *Protected Cell Company* (PCC), ook wel *Segregated Portfolio Company* genoemd, is een vennootschap waarbinnen verschillende afgescheiden vermogens kunnen bestaan. Een PCC dient de mogelijkheid te hebben de activa en passiva behorende bij de verschillende cellen van elkaar af te scheiden. Met afscheiding wordt voorkomen dat schulden van de PCC die niet zijn toe te rekenen aan één of meer cellen, kunnen worden verhaald op de daaraan verbonden vermogens. Dergelijke schulden zullen uitsluitend kunnen worden verhaald op het eigen (“vrije”) vermogen van de PCC. Daarnaast kunnen, indien de PCC meerdere afgescheiden vermogens kent, schulden die zijn toe te rekenen aan een afgescheiden vermogen niet op een van de andere afgescheiden vermogens worden verhaald.

Een PCC kan handig zijn wanneer er verschillende fondsen zijn met een apart beleggingsbeleid en risicoprofiel (elk subfonds heeft zijn eigen beleggingsportefeuilles), waarin door verschillende groepen beleggers wordt deelgenomen, waarbij eigen voorwaarden gelden tussen het subfonds en de beleggers.

Behalve voor zogeheten paraplu-beleggingsinstellingen wordt de PCC in het buitenland ook voor captive verzekeringsmaatschappijen gebruikt. Een captive is een verzekeringsmaatschappij bedoeld om de activa en risico's van haar moedermaatschappij of andere groepsvennootschappen te verzekeren.<sup>2</sup> Door gebruikmaking van een PCC kan ervoor worden gezorgd dat de premies die door een verzekerde worden voldaan, en het daarmee opgebouwde vermogen, alleen kunnen worden aangewend ter dekking van verzekerde risico's van dat bepaalde bedrijf. Daarmee kan voorkomen worden dat een evenement (het zich realiseren van een risico) het opgebouwde vermogen dat van andere verzekerden raakt.

In Curaçao kun je bij de NV en BV wel zogeheten administratieve cellen creëren, bijvoorbeeld door het gebruik van letteraandelen in combinatie met administratief gescheiden vermogens per soort aandeel, maar daarmee wordt niet voorkomen dat in geval van een faillissement van de NV of BV, het gehele vermogen van de vennootschap in de failliete boedel valt. Van belang is echter dat de subfondsen niet alleen administratief, maar ook juridisch van elkaar afgescheiden kunnen worden gehouden. Een omslachtige (en dure) oplossing is het gebruikmaken van een NV of BV als holdingvennootschap, en voor elke beleggingsportefeuille (of voor elke captive) een dochtervennootschap op te richten.

De Curaçaose trust kan hier echter uitkomst bieden. De genoemde NV of BV kan fungeren als trustee ten behoeve van meerdere trusts, en heeft dan meerdere (juridisch) afgescheiden vermogens. De vennootschap kan zelf als insteller optreden (art. 3:134 lid 2 BW). Degenen die

---

<sup>2</sup> Niet zelden gaat het daarbij om milieu-, informatica- of andere ramp-risico's, ofwel om evenementen die zich niet vaak voordoen, maar waarvan de schade enorm kan oplopen en die daardoor moeilijk op een 'normale' manier verzekeraar zijn.

voorheen alleen houder zouden zijn geworden van een aandelensoort van een bepaalde letter, zijn nu eveneens de begunstigden van een bepaalde (met een letter aangeduide) trust (kapitaal kan aan hen worden terugbetaald via de aandeelhoudersrelatie, en winsten worden aan hen uitgekeerd als begunstigden). Ook denkbaar is dat er geen aandeelhoudersrelatie bestaat, maar de beleggers rechtstreeks in 'hun' trust inleggen en de begunstigden van die trust zijn. Voor elke trust kan een protector worden benoemd.

## 9. Beleggingstrust

Zie uitvoeriger het stuk van Bergervoet en Mansur in de syllabus, waaraan het volgende is ontleend. Van een beleggingstrust is sprake als een beleggingsfonds in de vorm van een trust wordt ingesteld. De Landsverordening toezicht beleggingsinstellingen en administrateurs (Ltba) bevat een vergunningplicht voor degenen die in of vanuit Curaçao gelden of andere goederen ter deelneming in een beleggingsinstelling vragen of verkrijgen dan wel rechten van deelneming in een dergelijke beleggingsinstelling aanbieden (art. 3 Ltba). Onder bepaalde voorwaarden geldt er een vrijstelling van deze vergunningplicht. Een beleggingsfonds is gedefinieerd als *“een niet in een rechtspersoon ondergebracht vermogen waarin ter collectieve belegging gevraagde of verkregen gelden of andere goederen zijn of worden opgenomen teneinde de deelnemers in de opbrengst van de beleggingen te doen delen”* (art. 1 sub b van de Ltba).

Indien een vergunning voor een beleggingsfonds wordt aangevraagd, dient de aanvrager ingevolge de Ltba aan te tonen dat (a) de beheerder een rechtspersoon is met volledige rechtsbevoegdheid; (b) de activa van het beleggingsfonds in bewaring wordt gegeven bij een van de beheerder onafhankelijke bewaarder; en (c) de activa van het beleggingsfonds worden afgescheiden van het vermogen van de beheerder, van de bewaarder alsmede van elke natuurlijke persoon of andere rechtspersoon.

In art. 3:137 lid 2 BW wordt een uitzondering gemaakt voor de beleggingstrust om de administratie te moeten voeren in Curaçao. Het artikel bepaalt expliciet dat de administratie van de beleggingstrust ook buiten Curaçao gevoerd mag worden, aangezien dat doorgaans bij een beleggingsinstelling het geval is. Daarnaast bepaalt de wet dat een trustee onder meer bevoegd is tot vervreemding, belegging en herbelegging van het trustvermogen (art. 3:139 lid 1 onder a BW). Dit maakt het mogelijk dat de trust gebruikt wordt als beleggingstrust. Verder maakt de MvT een expliciete uitzondering op de hoofdregel dat het verlenen van een volmacht door de trustee slechts is toegestaan in de vorm van een bijzondere volmacht voor beperkte duur (vgl. art. 3:139 lid 2 BW). In de MvT bij dit artikel is namelijk bepaald dat alhoewel een algehele volmacht of een volmacht voor onbepaalde tijd niet toelaatbaar wordt geacht, een volmacht binnen het kader van een door de betreffende trustee gegeven opdracht of instructie wel toelaatbaar is. Dit zal dan wel in de trustakte moeten worden vermeld (art. 3:139 lid 4 BW).

Art. 3:139 lid 2 BW staat er volgens de MvT niet aan in de weg dat er overeenkomsten worden aangegaan inzake het beheer, de belegging en herbelegging van het trustvermogen of het voeren

van administratie met personen of instellingen die zich daar beroepsmatig mee bezig houden. Dit is van belang voor een beleggingsfonds dat een vergunning wil verkrijgen op grond van de Ltba. Een van de vereisten voor het verkrijgen van een vergunning is, zoals we zagen, dat de beheerder en bewaarder niet dezelfde personen zijn. Met deze toelichting dat een trustee het beheer kan laten uitoefenen door een persoon of instelling die zich daar beroepsmatig mee bezighoudt, kan voldaan worden aan dit vereiste, mits de beheerder een rechtspersoon is met volledige rechtsbevoegdheid. Het beheer van het fonds (advisering over, en beslissingen aangaande verkoop en herbelegging van effecten, en de administratie) kan dus aan een professionele derde worden uitbesteed.

Bergervoet en Mansur gaan verder nog in op de vraag of de trustee, indien deze een rechtspersoon is, ook zelf als bewaarder (van de effecten) zou kunnen optreden. Hun opvatting dat dit mogelijk zou moeten zijn wordt door mij gedeeld.

## 10. De zekerheidstrust

In het kader van gesyndiceerde leningen is veelal behoefte aan een zekerheidsagent (SPV): één partij die ten behoeve van alle (op dat moment en/of in de toekomst) deelnemende financiers (banken) de in het kader van de financiering verleende zekerheden houdt.

In het verleden was, vanwege het beginsel van accessoriteit bij pandrechten en rechten van hypotheek, een zogeheten *parallel debt*-constructie nodig als er zekerheden naar het recht van Curaçao werden gevestigd. Bij de parallel debt wordt een individuele, zelfstandige vordering van de zekerheidsagent op de geldnemer/schuldenaar gecreëerd. Deze vordering is parallel aan het totaal van de vorderingen van de afzonderlijke syndicaatsleden (de banken) op de geldnemer, in die zin dat de geldnemer verklaart de bedragen die hij verschuldigd is aan elk van de syndicaatsleden, wanneer deze door de syndicaatsleden opeisbaar zijn, te betalen aan de zekerheidsagent. De geldnemer is uiteraard niet gehouden twee keer te betalen: als er bevrijdend wordt betaald aan een syndicaatslid, dan wordt dit in mindering gebracht op de ‘parallele’ vordering van de zekerheidsagent en omgekeerd. Een ingewikkelde constructie.

In Curaçao is daarop iets bedacht. Het op 1 januari 2012 ingevoerde nieuwe lid 3 van artikel 3:231 BW bepaalt: “*De vordering waarvoor pand of hypotheek wordt gegeven, kan toekomen aan een ander dan de pand- of hypotheekhouder*”.<sup>3</sup> Een pand- of hypotheekrecht kan dus gevestigd worden ten behoeve van een zekerheidsagent zonder dat de zekerheidsagent rechthebbende is van de vordering(en) waarvoor zekerheid wordt gegeven. De in het verleden bestaande noodzakelijke koppeling, waarbij alleen de schuldeiser de zekerheidsgerechtigde kon zijn, is dus losgelaten.

---

<sup>3</sup> In de MvT valt te lezen: “*Het nieuwe derde lid van artikel 231 van Boek 3 BW is van belang voor de zekerheidsverschaffing aan internationale syndicaten. Men denke aan het geval dat een onderneming geld leent van meerdere banken. Tot zekerheid voor de terugbetaling verschafft de onderneming een zekerheidsrecht aan een “special purpose vehicle”. (...) Een en ander leidt tot een splitsing tussen schuldeiser(s) en zekerheidsgerechtigde.*”



De trust kan als zekerheidsagent optreden. De zekerheidsrechten worden onder trustverband gebracht en de trustee bepaalt wanneer tot uitwinning wordt overgegaan en de trustee draagt zorg voor de verdeling van de executie-opbrengst. De toetreding van nieuwe schuldeisers levert geen problemen op, extra zekerheden kunnen eenvoudig op naam van de zekerheidsagent worden gevestigd en de persoon van trustee kan eenvoudig vervangen worden (opvolging onder algemene titel) (als vervanging al aan de orde is; de trustee zal in de regel een rechtspersoon zijn, waarbij het bestuur kan worden vervangen). Verder kan alles wat in dit verband verder moet worden geregeld, bijvoorbeeld in welke gevallen zekerheden zullen worden uitgewonnen, op welke wijze, in welke volgorde en onder welke voorwaarden, in de trustakte worden opgenomen.

## 11. Charitatieve trust

Een trust kan in het leven worden geroepen voor een charitatief doel. De insteller brengt dan goederen onder trustverband. In de trustakte wordt vastgelegd voor welk doel, of welke doelen de trust is ingesteld. Die doelen kunnen van zeer uiteenlopende aard zijn: religieus, educatief, cultureel, het bestrijden van ziekte en honger, de ontwikkeling van een nieuw medicijn, en noem maar op. Doorgaans wil de insteller adequaat toezicht op de belegging van de trustgoederen én de besteding van de opbrengsten/winsten, zodat één of meer protectors worden aangesteld. Dat kan natuurlijk de insteller zelf zijn.

Het kan (soms) om enorme bedragen gaan. In dat verband kan als voorbeeld uit de Verenigde Staten De Bill & Melinda Gates Foundation worden genoemd. Enerzijds wordt gebruik gemaakt van een trust en anderzijds van een stichting. Door het echtpaar is een vermogen in trustverband gebracht (eind 2015 was dat ongeveer USD 41,3 miljard). De trust beheert dat vermogen en zorgt ervoor dat de stichting over voldoende middelen beschikt om projecten en programma's (zoals het ontwikkelen van vaccinaties tegen malaria) te steunen door middel van schenkingen, investeringen, bankgaranties en leningen. Tot eind 2015 schonk de stichting ruim USD 34,5 miljard.

Voorbeelden binnen het Koninkrijk zijn ook te noemen. Bart Becht, de oude CEO van Reckitt Benckiser, heeft 150 miljoen euro in een trust gestoken. De winst die hij er mee maakt gaat naar goede doelen: ongeveer 20 miljoen euro per jaar. Een ander voorbeeld: Pieter Gielen, een van de oprichters van TomTom. Die heeft de Turing Foundation opgericht, waarin hij 100 miljoen euro heeft gestoken.<sup>4</sup> Sinds 2012 kunnen de weldoeners/mecenassen dus ook de Curaçaose trust voor dit soort doelen gebruiken.

\* \* \* \* \*

---

<sup>4</sup> Bron: <https://www.bnr.nl/nieuws/beurs/10007388/nederlandse-rijkaards-vrijgevige-gates-achterna>