

RECHT & STEUERN

NEWSLETTER



Deutsch-Brasilianische
Industrie- und Handelskammer
Câmara de Comércio e Indústria
Brasil-Alemanha

LEFOSSE
ADVOGADOS

Rödl & Partner

Stüssi-Neves
Advogados

PACHECO NETO
SANDEN
TEISSEIRE
ADVOGADOS



Zilveti
ADVOGADOS

Sperling
Advogados



INHALT

I. FEDERAL REVENUE DEPARTMENT WILL CREATE THE TAX COMPLIANCE INCENTIVE PROGRAM

Lefosse Advogados
Gustavo Lian Haddad, Ricardo Bolan, Bruno Carramaschi, Marcos Carvalho e outros 4

II. E-SOCIAL - MAIN CONCEPTS AND REQUIREMENTS

Rödl & Partner
Philipp Klose-Morero, Michael Löb and Patrícia Berbetz 5

III. EIN JAHR REFORM DES BRASILIANISCHEN ARBEITSRECHTS

Stüssi-Neves Advogados
Maria Lúcia Menezes Gadotti 8

IV. KAUF UNTER EIGENTUMSVORBEHALT

Pacheco Neto Sanden Teisseire Advogados
Valdirene Laginski und Juliana G. Meyer Gottardi 10

V. FUNDRAISING OPTIONS FOR STARTUPS

Machado Associados Advogados e Consultores
Mauro Takahashi Mori and Mirella da Costa Andreola de Almeida 12

VI. RELEVANTE ASPEKTE DES BRASILIANISCHEN MIGRATIONSGESETZES

EMDOC
Tatiana Maria Gado Prado 15

VII. BRAZIL STARTS DISCUSSING CRYPTOCURRENCIES COMPLIANCE

Zilveti Advogados
Raphael Matos Valentim 21

VIII. DATA PRIVACY AND THE LIMITS TO POWER OF EMPLOYER ON TELEWORK

Sperling Advogados
Glauco Alves Martins and Lídia Alves Lage 24

IX. THE FEDERAL GOVERNMENT REGULATES THE PROGRAM ROTA 2030

Demarest Advogados
André Alarcon and Victor Lopes 27

Gustavo Lian Haddad
gustavo.haddad@lefosse.com
T (+55) 11 3024 6312

Ricardo Bolan
ricardo.bolan@lefosse.com
T (+55) 11 3024 6359

Bruno Carramaschi
bruno.carramaschi@lefosse.com
T (+55) 11 3024 6250

Marcos Carvalho
marcos.carvalho@lefosse.com
T (+55) 11 3024 6342

Joana Liu
joana.liu@lefosse.com
T (+55) 11 3024 6316

Gustavo Paes
gustavo.paes@lefosse.com
T (+55) 11 3024 6198

Ana Carolina Utimati
anacarolina.utimati@lefosse.com
T (+55) 11 3024 6425

Lefosse Advogados
R. Tabapuã, 1227 – 14th floor
04533-014 São Paulo – SP
Av. Pres. Wilson, 231 office 2703
20030-905 Rio de Janeiro – RJ
T (+55) 11 3024 6100
www.lefosse.com

LEFOSSE
ADVOCADOS

Federal Revenue Department will create the Tax Compliance Incentive Program

Recently the Federal Revenue Department (“RFB”) presented Pubic Consultation No. 04/2018, allowing the taxpayers to send comments about the draft of the Ordinance that creates the Tax Compliance Incentive Program (“Programa de Estimulo à Conformidade Tributária”).

This program aims at encouraging taxpayers to comply with the best tax practices at the federal level, rating them according with the level of risk to RFB. This program follows the methodology proposed by the Organisation for Economic Co-operation and Development (“OECD”) and brings to the national level the ideas used in the program commonly called “In Accordance” (“Nos Conformes”), enacted by São Paulo State Treasury Office earlier this year.

According with the Ordinance draft, taxpayers will be ranked in categories “A”, “B” and “C”, in decreasing order, based on the risk that they represent to the tax authorities in the following criteria: (i) compatibility between the taxpayer’s registry and the company’s activities; (ii) consistency of the information presented to the tax authorities through ancillary obligations and other returns; and (iii) timely filing of tax returns and payment of the taxes due.

Taxpayers that offer less risk to the tax authorities will have benefits, such as (i) to receive previous information about evidence of infraction verified by RFB, before the start of a formal tax procedure; (ii) priority in the diligences at the RFB’s office; (iii) priority in the analysis of requests, including reimbursement requests and (iv) tax compliance certificate.

On the other hand, taxpayers that offer higher risk will be subject to inclusion in the special regime of tax inspection ruled by the Normative Ordinance RFB No. 979/2009 and to the application of coercive measures listed in Ordinance RFB No. 1.265/2015, including the cancellation of tax benefits.

The taxpayers’ ranking will be disclosed in February for taxpayers under the Simple National Regime (“Simples Nacional”), in March for taxpayers subject to different and special treatment and in April for the remaining taxpayers.

Taxpayers will be notified of their ranking trough an e-mail sent to the RFB’s electronic mailbox (e-CAC) and they will be allowed to challenge such ranking within 30 (thirty) days.

The presentation of comments about the draft of the Ordinance can be presented through the RFB’ website until October 31st, 06:00pm.

We remain at your service to clarify any doubt regarding the matter above.

E-Social - Main Concepts and Requirements

Considering the current unstable scenario in Brazil, there is a strong movement of the market in the search for security mechanisms, risks’ mitigation and identification of frauds. In this regard, companies have increasingly sought to internally implement or reinforce global trends, such as corporate governance practices, anti-corruption and strengthening of corporate compliance culture. For the areas of tax, labor and social security, the compliance is achieved through adherence to current regulations, and compliance with principal and accessory obligations. This is the E-Social, which unifies 15 accessory obligations related to labor, social security and fiscal obligations, as well as increasing the capacity of cross-checking information by the authorities. Thus, it can be seen that a strong compliance policy has become the main importance for companies, since adaptation to the new system culminates in a total transparency practice. In this sense, it is essential not only to observe the current legislation, but also to understand the provisions and requirements originated from E-Social, as we will do next.

The E-Social (Digital Bookkeeping System for Tax, Social Security and Labor Obligations) is a new system created by Decree No. 8,373 / 2014 through joint action of the following government agencies: Federal Revenue Service (RFB), Caixa Econômica Federal (CEF), National Social Security Institute (INSS) and Ministry of Labor and Employment (MTE). Also, to ensure the success of the new system, the Government has partnered with companies that have high technology expertise focusing on improving layouts, identifying errors and opportunities, among others.

The main objective of the new system is to unify in a single system the collection of information by storing them in a Virtual National Environment, in order to allow the participating agencies of the project, as far as the thematic pertinence of each one, to use such information for auditing/supervision/monitoring purposes for labor, social security, tax and for the calculation of taxes and social charges.

The E-social entered into force in 2018 with a pre-established schedule for each type of business, namely: large companies (Companies with annual turnover exceeding 78 million - January 2018), other companies (July 2018), individuals (January 2019) and public agencies (January 2019), which should periodically provide information to the Government with a minimum and standardized quality required by the new system.



Philipp Klose-Morero
Managing Partner
Rödl & Partner South America
philipp.klose-morero@roedl.com
T (+55) 11 5094 6060 Ext. 101



Michael Löb
Head | Tax, Labor & Corporate Services
Rödl & Partner São Paulo
michael.loeb@roedl.com
T (+55) 11 5094 6060 Ext. 110



Patrícia Berbetz
Manager | Labor & Corporate Services
Rödl & Partner Curitiba & São Paulo
patricia.berbetz@roedl.com
T (+55) 11 5094 6060

Rödl & Partner

Rödl & Partner*
Rua Verbo Divino, 1488
3º andar Cj 3A
04719-002 - São Paulo - SP/Brasil
T (+55) 11 5094 6060
www.roedl.de/brasilien

Rödl & Partner

As a result of its implementation, the new system will simplify and integrate the currently numerous compliance processes and tax reporting to the Brazilian authorities. Such optimization will result in gain in productivity, reduction of expenses, and greater legal security for companies and employees.

The reason why it should also be noted that the new system will facilitate and increase the control of inspection agencies is due to the fact that the E-Social will present in a single access, all the information necessary for the authorities to evaluate the compliance with the current legislation. Therefore, it will ensure labor and social security rights, greater transparency regarding labor contract information, as well as reduction of errors in calculation.

The main requirement of E-social is that the employer has an internal system (or via external accounting) able to generate the electronic file in accordance with the legislation. Such file will be transmitted over the internet to the National Environment of the E-Social which, after verifying the formal integrity, will issue the submission protocol and send it to the employer.

In addition, it is necessary for the Company to have a digital certificate issued by the Certifying Authority accredited by the Brazilian Public Key Infrastructure - ICP-Brasil, which will be used in two different moments: in the transmission of information to the National E-Social Environment and for signing documents. It is also required that this digital certificate belongs to the company, or to its legal representative or to its attorney.

It is also important to mention that the Company should compare the old ancillary obligations with the new E-social system, since not all information that was previously fulfilled in the SEFIP ancillary obligation, for example, migrated to the E-social system. Also, it is worth mentioning that E-social and the new EFD-Reinf (information regarding taxpayers' withholdings without employment contract) are supplementary systems and should be handled together, since the SEFIP/GFIP ancillary obligation had part of its information included on E-Social and the other part on the EFD-Reinf (for further information regarding this system, please check the "New ancillary obligation: EFD-Reinf" in Recht & Steuern vol.3 - 2018, developed by Rödl & Partner).

In addition, the E-social has information regarding periodic and non-periodic events. Periodic events are those whose occurrence has a previously defined periodicity, composed of payroll information, which must be sent by the 7th of the following month. Non-recurring events are those that will require greater attention from the Companies, since such events require a deadline in advance, which is not fixed, for sending the information; for example: admission (information must be sent until the end of the day immediately prior to the start of the service) and prior notice (up to ten days of communication).

Finally, it is important to consider the penalties for noncompliance with E-Social regulation. According to the system presentation carried out by the government, if the Companies are not in compliance, they will be subject to the same penalties applicable for noncompliance with their obligations on previous periods of the E-Social since there is no fine provision on the law, until now, for the companies that do not immediately join the system. However, processing and discharging the companies' routine obligations to the federal administration will be virtually unviable if they do not join the E-Social.

Based on the above, Companies should review their administrative and accounting processes, as well as seek to correctly qualify the data related to their employees in order to avoid possible inspections and assessments, since the new system brings benefits for all involved: companies (single system, less bureaucratic, cost reduction, greater integration of internal departments), employees (guarantee of labor and social security rights) and government (increase and greater agility in the inspections).

Following a strong client demand, we have started a new consulting service based in São Paulo and Curitiba offices supporting our clients basically with labor, social security and human resources expertise. Please contact or visit us at www.roedl.de/brasilien for details.

*Autor der Publikationen *So geht's Besteuerung von Unternehmen in Brasilien* und *So geht's Buchhaltung in Brasilien*

Rödl & Partner*
Rua Verbo Divino, 1488
3º andar Cj 3A
04719-002 - São Paulo - SP/Brasil
T (+55) 11 5094 6060
www.roedl.de/brasilien

Rödl & Partner



Maria Lúcia Menezes Gadotti
 Marialucia.gadotti@stussinesvessp.com.br
 T (+55) 11 3093 6636

Stüssi-Neves Advogados*
 Rua Henrique Monteiro, 90 -
 10º andar
 05423-020 - São Paulo - SP/Brasil
 T (+55) 11 3093 6612
 F (+55) 11 3097 9130
www.stussi-neves.com

Stüssi-Neves
Advogados

Ein Jahr Reform des brasilianischen Arbeitsrechts

Vor einem Jahr, am 11. November 2017, ist in Brasilien die Arbeitsrechtsreform in Kraft getreten, die seit ihrer Verabschiedung heftig kritisiert wurde. Durch die Reform, so die Hauptkritikpunkte, seien keine neuen Arbeitsplätze, dafür aber in Gestalt der Belastung mit Prozesshonoraren und Gerichtskosten Hindernisse für die Inanspruchnahme der Gerichte geschaffen worden, die Arbeitsverhältnisse hätten sich verschlechtert und die Gewerkschaften seien geschwächt worden.

In der Tat hat die Arbeitsrechtsreform nicht zur Schaffung von Arbeitsplätzen geführt, dies war auch nicht ihr Ziel. Arbeitsplätze werden nur durch eine gute Wirtschaftslage und Einkommensverteilung geschaffen. Brasilien befindet sich nicht erst seit letztem Jahr in einer Krise, und Arbeitsplätze werden nur wieder entstehen, wenn die Wirtschaft besser läuft, und auch dann wird es nicht für jeden, der zurzeit arbeitslos ist, wieder Arbeit geben.

Die im Rahmen der Reform eingeführte neue Vertragsmodalität, der Zeitvertrag, hat nur in geringem Maße zur Schaffung von Arbeitsverträgen beigetragen und sich bisher nicht als geeignetes Mittel gezeigt, um Schwarzarbeit in formelle Arbeitsverhältnisse zu überführen. Dafür trägt allerdings nicht diese neue Modalität die alleinige Verantwortung, sondern auch die Befürchtung der Arbeitgeber, dass sich diese neue Vertragsmodalität als verfassungs- bzw. rechtswidrig herausstellen könnte. Dieser Befürchtung ist ihre Berechtigung nicht abzuspüren, zumal unterschiedliche Organisationen, wie bspw. die Anamatra (Bundesvereinigung der Arbeitsrichter), bereits erklärt haben, dass sie die neuen Regeln in Artikel 443 CLT für verfassungs- bzw. rechtswidrig erachten und bereits unterschiedliche Klagen auf Feststellung der Verfassungswidrigkeit der erwähnten Bestimmung eingereicht wurden. In der Verfassungsklage ADIN 5794 (Normenkontrollverfahren) wurde die Verfassungsmäßigkeit dieser neuen Regeln allerdings bereits festgestellt.

Andere durch die Reform eingeführte Änderungen, wie das individuelle Zeitkonto, die Telearbeit, die Vertragsfreiheit bei Nichtschutzbedürftigen und größere Flexibilität in Bezug auf die variablen Vergütungen wurden von den Unternehmen erfolgreich implementiert und sind somit relevante Neuerungen der gesetzlichen Vorschriften. Allerdings ist bei diesen Änderungen nach wie vor Vorsicht geboten, da sie für den Fall, dass sie für den Arbeitnehmer zu einer nachteiligen Veränderung führen, gemäß Artikel 468 CLT, der durch die Reform nicht geändert wurde, von Rechts wegen nichtig sind.

Festhalten lässt sich ferner, dass die Arbeitsrechtsreform zu einer erheblichen Reduzierung der Erhebung neuer Arbeitsklagen geführt hat. In den ersten Monaten betrug die Reduzierung beim Landesarbeitsgericht von São Paulo ca. 33%, was in etwa dem bundesweiten Durchschnitt in demselben Zeitraum entsprach, wobei allerdings davon auszugehen ist, dass die Zahl neuer Klagen nicht auf diesem Niveau bleiben, sondern wieder ansteigen wird.

Diese Tendenz lässt sich bei den Arbeitsgerichten bereits erkennen, bei denen bereits wieder eine graduelle Zunahme an Arbeitsklagen festzustellen ist, wobei sich bei diesen Klagen im Vergleich zu den vor der Arbeitsrechtsreform erhobenen Klagen eine Tendenz zu weniger Anträgen und geringeren Streitwerten feststellen lässt. Die Prozesse bewegen sich wegen der Verpflichtung zur Kostentragung und Beschränkung der Einräumung der Befreiung von den Prozesskosten sowie der Sanktionierung der missbräuchlichen Prozessführung naturgemäß weg von ordentlichen hin zu verkürzten Verfahren. Diese Änderung hat damit zu einem seriöseren und verantwortungsbewussteren Umgang mit Arbeitsstreitigkeiten geführt.

Um Überraschungen in Bezug auf etwaige Änderungen von Vorschriften in laufenden Verfahren zu verhindern, hatte das brasilianische Bundesarbeitsgericht bereits entschieden, dass diese neuen Regeln nur für Prozesse gelten, die nach dem Beginn der Geltung der Reform geschäftsverteilt wurden.

Last but not least hat die Umwandlung der Gewerkschaftsbeiträge von obligatorischen in freiwillige Beiträge dazu geführt, dass die Gewerkschaften weniger Einnahmen erhalten, was sie dazu zwingt, ihre Strukturen anzupassen und ihr Verhalten gegenüber der Kategorie zu ändern, die sie repräsentieren und neue Mitglieder zu werben, um die Einnahmen aus freiwilligen Beiträgen zu erhöhen. Auf der anderen Seite wurde der Gewerkschaft durch die Reform erhebliche Verhandlungsmacht eingeräumt und der Vorrang des gewerkschaftlichen Verhandlungsergebnisses vor den gesetzlichen Regelungen gestärkt, was für die Gewerkschaften ein exzellentes Werkzeug zur Mitgestaltung der Arbeitsverhältnisse darstellt.

Das ist eine zurückhaltende Diagnose des ersten Jahres der Reform. Da diese sehr tiefgreifend war und zur Änderung von mehr als 100 Artikeln des brasilianischen Arbeitsgesetzbuchs CLT geführt hat, bei denen zu einem erheblichen Teil noch über die Verfassungsmäßigkeit gestritten wird, ist gut möglich, dass es in den nächsten Jahren, insbesondere im Hinblick auf die Position der Gerichte, die wichtigen Anteil an der Ausgestaltung des neuen brasilianischen Arbeitsrechts haben werden, noch zu Änderungen kommen wird.

*Autor der Publikationen *So geht's Ihr Einstieg in Brasilien*
 und *So geht's Arbeitsrecht in Brasilien*

Stüssi-Neves Advogados*
 Rua Henrique Monteiro, 90 -
 10º andar
 05423-020 - São Paulo - SP/Brasil
 T (+55) 11 3093 6612
 F (+55) 11 3097 9130
www.stussi-neves.com

Stüssi-Neves
Advogados



Valdirene Laginski
vlaginski@pnst.com.br
T (+55) 11 3897 4400



Juliana G. Meyer Gottardi
jmeyer@pnst.com.br
T (+55) 11 3897 4400

Pacheco Neto Sanden Teisseire Advogados*

Al. Franca, 1050 - 3-11 andar
01422-001 - São Paulo - SP/Brasil
T (+55) 11 3897 4400 / 3063 6177
F (+55) 11 3063 6176
www.pnst.com.br

**PACHECO NETO
SANDEN
TEISSEIRE**
ADVOGADOS

Kauf unter Eigentumsvorbehalt

Der Kauf unter Eigentumsvorbehalt ist im Código Civil, Lei 10.406/2002 geregelt. Bei dieser Kaufvertragsart verbleibt das Eigentum an einer beweglichen Kaufsache nach Abschluss des Kaufvertrages solange beim Verkäufer bis der vollständige Kaufpreis erbracht worden ist.

Der Eigentumsvorbehalt kann sich nur auf eine ganz bestimmte, konkret definierte Sache erstrecken. Die Sache muss derart bestimmt sein, dass eine Verwechslung zwischen ihr und einer anderen auszuschließen ist.

Die Klausel eines Kaufvertrages, welche den Eigentumsvorbehalt regelt, muss ausdrücklich und schriftlich erfolgen. Die Klausel sollte zudem am für den Wohnort des Käufers zuständigen Cartório de Títulos e Documentos oder am Cartório Registro Público registriert werden. Der Eigentumsvorbehalt wird oftmals bei Kaufverträgen über Maschinen oder bei Anlagen bzw. Geräten von bedeutendem Wert vereinbart. Die Registrierung bei den o.g. Behörden stellt einen Publikationsakt dar. Durch diesen wird auch gegenüber nicht am Kaufvertrag beteiligte Dritte die Eigentumszuordnung bzw. die Vereinbarung des Eigentumsvorbehalts bekannt.

Für die Registrierung ist es erforderlich, dass die Eigentumsvorbehaltsklausel in Original bei der zuständigen Behörde vorgelegt wird. Dieses muss von den Vertragsparteien und von Zeugen unterschrieben worden sein. Werden die Vertragsparteien durch rechtsgeschäftliche oder gesetzliche Vertreter vertreten, ist auch ihre Vollmacht bzw. ihr Berechtigung bei der Registrierung vorzulegen. Ist die Klausel in einer ausländischen Sprache verfasst, so ist diese vor der Registrierung durch einen vereidigten Übersetzer in die portugiesische Sprache zu übersetzen. Die Registrierungsgebühr, welche die zuständigen Behörden erheben, wird auf Grundlage des Vertragsgegenstandswertes berechnet.

Eine Eigentumsvorbehaltsklausel, die nicht registriert wurde, entfaltet Wirkung nur für und gegen die Vertragsparteien, aber nicht gegenüber Dritten (sog. Wirkung inter partes). Das ergibt sich daraus, dass gerade der dafür erforderliche Publikationsakt der Registrierung unterblieben ist. Ist die Klausel nicht registriert und wird das Insolvenzverfahren über das Vermögen des Käufers eröffnet, kann der Verkäufer gegenüber Darlehensgebern und anderen Gläubigern des Käufers nicht einwenden das Eigentum stehe ihm zu. Die Gläubiger können sich im Insolvenzverfahren also gegen den Eigentumsvorbehalt wehren, indem sie dem Verkäufer ihre Unkenntnis über diesen entgegensetzen.

Die Registrierung der Eigentumsvorbehaltsklausel bewahrt damit den Verkäufer davor, dass seine mit der Vereinbarung des Eigentumsvorbehalts begründeten Rechte und seine bessere Rechtsposition gegenüber den anderen Gläubigern des Käufers durch die Insolvenz des Käufers unterlaufen werden.

Zu beachten ist, dass das Insolvenzgesetz Lei n. 11.101/2005, dem Eigentumsvorbehaltsverkäufer ein Aussonderungsrecht gibt, was dazu führt, dass dieser nicht wie ein „normaler“ Insolvenzgläubiger zu behandeln ist. Jedoch kann das Insolvenzgericht gegenüber dem Eigentumsvorbehaltsverkäufer verfügen, dass er für eine bestimmte Frist weder sein Eigentum an der Eigentumsvorbehaltssache veräußern, noch dem insolventen Käufer den Besitz an ihr entziehen darf, wenn die Sache für die Fortführung seines Unternehmens wesentlich ist. Diese gerichtliche Frist beträgt 180 Tage. Sie beginnt mit Eröffnung des Insolvenzverfahrens. Ist aber für die erfolgreiche Fortführung des Unternehmens des Insolvenzschuldners eine längere Frist erforderlich, kann eine Fristverlängerung gewährt werden.

In der Zeit des Fristlaufs werden alle Verfahren gegen den Insolvenzschuldner ausgesetzt, einschließlich eines etwaigen Herausgabeprozesses im Hinblick auf die Eigentumsvorbehaltssache. Das Eigentum bleibt aber in jedem Fall dem Verkäufer vorbehalten.

Erbringt der Käufer den Kaufpreis nicht in der im Kaufvertrag bestimmten Frist, sollte der Verkäufer ihn in Verzug setzen, indem er dem Käufer eine entsprechende schriftliche Benachrichtigung (notificação) zustellen lässt. Der Verzug stellt nicht nur eine Voraussetzung für eine spätere Zahlungsklage dar, sondern löst auch die Gesamtfälligkeit der vollständigen geschuldeten Leistung aus, ganz gleich, ob die gesamte Leistung zum Zeitpunkt des Eintritts des Verzugs bereits fällig war. Sodann kann der Verkäufer eine Zahlungsklage gerichtet auf Zahlung der geschuldeten (fälligen oder künftig fällig werdenden) Leistung erheben oder im Wege einer Herausgabeklage den Besitz an der Eigentumsvorbehaltssache herausverlangen.

Die Inverzugsetzung soll vorzugsweise im Wege des sog. protesto do título da dívida erfolgen. Dies hat an dem für den vereinbarten Zahlungsort zuständigen cartório de protestos zu erfolgen. Ist dies nicht möglich, sollte eine gerichtliche oder außergerichtliche interpelação am zuständigen cartório de títulos e documentos vorgenommen werden. Zweiteres wird zwar zunehmend als Mittel der Inverzugsetzung anerkannt, doch Erstere ist rechtssicherer und damit eher zu empfehlen.

Verlangt der Eigentumsvorbehaltsverkäufer (und Darlehensgeber) den Besitz an der Sache heraus, gibt ihm das Gesetz das Recht die Darlehensvaluta in Höhe einer etwaigen Wertminderung der Sache und soweit er Aufwendungen getätigt hat, einzubehalten. Werterhöhungen werden demgegenüber dem Käufer/ Darlehensnehmer zurückgeführt, sonstige Ansprüche des Verkäufers/ Darlehensgeber hat dieser geltend zu machen.

*Autor der Publikation *So geht's die Limitada in Brasilien*

Pacheco Neto Sanden Teisseire Advogados*

Al. Franca, 1050 - 3-11 andar
01422-001 - São Paulo - SP/Brasil
T (+55) 11 3897 4400 / 3063 6177
F (+55) 11 3063 6176
www.pnst.com.br

**PACHECO NETO
SANDEN
TEISSEIRE**
ADVOGADOS



Mauro Takahashi Mori
mmori@machadoassociados.com.br



Mirella da Costa Andreola de Almeida
malmeida@machadoassociados.com.br

Machado Associados
Av. Brigadeiro Faria Lima, 1656 –
11º. andar
01451-918 - São Paulo - SP/Brasil
T (+55) 11 3819 4855
www.machadoassociados.com.br



Fundraising options for startups

Investors usually have relevant information about the singularities and effects of the types of investments available. On the other hand, such information is usually not easily available to the entrepreneur.

Let us imagine the following scenario: an entrepreneur has an excellent idea and decides to invest his precious time and most of his/her savings for the opening of a startup, but he/she ends up with several questions about the most appropriate type of investments that he/she can attract to the startup. After an initial research the entrepreneur finds alternatives like crowdfunding, private equity funds, angel investors. But some other questions arise, for example: Do I really need a partner for my startup right now or do I just need money? Would external advice be interesting to my business? If I need a partner, what kind of partner do I want for my startup? What values and contributions do I expect from a partner? Will the new partner be a majority or a minority shareholder? Which one of these alternatives is the best for my business strategy?

Indeed, the only person who has the answers to all these questions is the entrepreneur, but having more information about the main characteristics and differences between the alternatives mentioned above, allows the entrepreneur to make the best possible decision.

Angel investor

The angel investor is a person (usually, but not necessarily an individual) who invests in a startup, which he/she believes that has immense growth potential. Those seeking an angel investor must be willing to receive more than just financial resources and also rely on the advice and professional expertise that the angel investor can offer.

In general, the angel investor does not join as a partner of the company, at least initially, but it is common for the parties to agree, from the beginning of the relationship, certain assumptions that will guarantee the angel investor the possibility of becoming a partner of the startup.

In order to be considered an angel investor (under the terms of Complementary Law 123/06) and, therefore, be subject to the rights and limitations provided for in said law (the most relevant of it not being held responsible for the company's liabilities), certain requirements must be complied with, for example, the angel investor cannot have managerial position in the startup, he/she can only invest in microenterprises or small businesses, and his/her investment is limited to

a maximum of 7 years. But nothing prevents the parties from agreeing on an angel investment in other parameters, however, in such a case, the investor will not have the protections and restrictions provided for by Complementary Law 123/06.

Private Equity Fund (in Portuguese "FIP")

Unlike an angel investor, a FIP, in addition to becoming a partner in the invested company from the beginning, must have effective influence on strategic policy and company's management. This influence can be achieved through the acquisition of shares that alone or together with shares held by other shareholders result in the power to control the company, the existence of a shareholders' agreement that gives the power to decide on matters relevant to the conduct of business or appointment of members of the board of directors, if the company already has a more developed administrative structure.

As a rule, companies in which a FIP invests must adopt some corporate governance practices (e.g. arbitration for conflict resolution, adherence to a special segment of the stock exchange in the event of a public offering, annual auditing of the financial statements etc.). However, some of these good governance practices may be waived, if the gross annual turnover of the startup is less than R\$ 300 million.

Crowdfunding

This structure allows the fundraising with several and indistinct persons.

Fundraising via crowdfunding is not subject to specific regulation in Brazil when the contributor only donates money (that means, the contributor receives nothing in return) or receives gifts or certain services in exchange for the money made available through the crowdfunding.

On other hand, the crowdfunding is subject to the Brazilian Securities and Exchange Commission ("CVM") rules when it is broadly offered for the participation of any person (through the Internet, applications, computer programs etc.) and, in exchange for money, the investor receives shares, quotas, debentures, subscription bonuses or any other form of equity (in this case the fundraising will be called an equity crowdfunding).

The goal of equity crowdfunding is to simply raise funds, whoever the investor is. That is, the startup does not expect to receive advice (as in angel investment) or any kind of management influence (as in the case of FIPs) from those who contributed. But it is important to keep in mind that, depending on the conditions offered by the entrepreneurs, the crowdfunding investor could become a partner of the startup in the future.

Machado Associados
Av. Brigadeiro Faria Lima, 1656 –
11º. andar
01451-918 - São Paulo - SP/Brasil
T (+55) 11 3819 4855
www.machadoassociados.com.br



Machado Associados

Av. Brigadeiro Faria Lima, 1656 –
11º. andar

01451-918 - São Paulo - SP/Brasil

T (+55) 11 3819 4855

www.machadoassociados.com.br



Lastly, it is worth remembering that there are other alternatives for raising funds (loans, other equity investments, public offering with restricted distribution efforts etc.) and that the alternatives are not excluding. In fact, it may be that the best strategy is precisely the combination of alternatives, depending on the stage in the life of the startup, and the most important thing to remember is that before obtaining the resources needed one should know what the options available in the market are, and what effects the choice will bring to the business and the company.

Relevante Aspekte des brasilianischen Migrationsgesetzes

Mit dem Brasilianischen Migrationsgesetz (Lei de Migração nº 13.445/2017) wurde ein neues Panorama für den Migrationsprozess im Land geschaffen, wobei einschneidende Veränderungen und Verbesserungen durchgeführt wurden – neue Visamodalitäten, neue Verfahren, neue Fristen, Normierung von Konzepten und andere.

Dabei ist herauszuheben, dass die Gesetzgebung im Hinblick auf die Aufnahme von Migranten viel umfassender und offener geworden ist. Ihre Rechte wurden erweitert, wie beispielsweise die Möglichkeit der Regulierung vor Ort, ohne die Notwendigkeit, zu diesem Zweck ins Herkunftsland zurückkehren zu müssen (diese Möglichkeit kann bei einigen Visumskategorien angewendet werden).

In einem allgemeinen Panorama existieren neben dem obengenannten Gesetz weitere veröffentlichte Migrationsregeln in anderen normativen Instrumenten, wie nachfolgend aufgeführt:

- Dekret Nr. 9.199/2017
- Mehr als 30 normative Resolutionen
- Mehr als zehn Verfügungen und Ministererlasse

Unter den wichtigsten Konzepten dieses Richtlinienpakets wollen wir folgende hervorheben:

✓ **Migrant:** ein Mensch, der sich von einem Land oder einer Region auf das nationale Territorium eines anderen Landes oder einer anderen Region begibt. Dazu gehören Auswanderer, Einwanderer und Staatenlose.

✓ **Einwanderer:** ein Mensch aus einem anderen Land oder ein Staatenloser, der in Brasilien arbeitet oder wohnt und sich dabei vorübergehend oder definitiv im Land niederlässt.

✓ **Besucher:** ein Mensch aus einem anderen Land oder ein Staatenloser, der sich für einen kurzen Zeitraum im Land aufhält, ohne die Absicht, sich vorübergehend oder definitiv im Land niederzulassen.

✓ **Migrationsjahr:** Zeitraum von 12 (zwölf) Monaten, beginnend mit dem ersten Einreisetag des Besuchers auf nationalem Territorium.

Diese Konzepte sind von äußerst wichtiger Bedeutung für das Verständnis und die Interpretation dieses Normenpakets zur Regulierung der Situation von Migranten in Brasilien.



Tatiana Maria Gado Prado

Anwältin, Spezialistin für Migrationsrecht und Teilhaberin von EMDOC
Serviços Especializados

EMDOC*

R. Luís Coelho, 308

01309-000 - São Paulo - SP/Brasil

T (+55) 11 3405 7800

www.emdoc.com



EMDOC*
R. Luís Coelho, 308
01309-000 - São Paulo - SP/Brasil
T (+55) 11 3405 7800
www.emdoc.com



Die Visamodalitäten werden in folgende Kategorien eingeteilt:

- (i) Besuchsvisum,
- (ii) zeitlich befristetes Visum,
- (iii) diplomatisches Visum,
- (iv) offizielles Dienstvisum und
- (v) Konzilianzvisum.

Das Besuchsvisum umfasst seinerseits verschiedene Arten:

- (i) Tourismusvisum,
- (ii) Geschäftsvisum,
- (iii) Durchreisevisum,
- (iv) Visum für sportliche und künstlerische Aktivitäten und
- (v) Visum für Ausnahmesituationen von nationalem Interesse (von den zuständigen Behörden festzulegen).

In der anschließenden Tabelle werden die einzelnen Visumskategorien sowie die vom Gesetz vorgesehenen Anwendungsbereiche aufgezeigt:

KATEGORIE	ZWECK
Tourismus	Durchführung von Tourismus-, Informations-, Kultur-, Bildungs- und Freizeitaktivitäten. Hinzu kommen Familienbesuche, Teilnahme an Konferenzen, Seminaren, Kongressen oder Sitzungen, Volontärdienst, Forschungs- und Bildungsaktivitäten oder Ausdehnung der akademischen Bildung.
Geschäftsvisum	Teilnahme an Treffen, Messen und unternehmerischen Veranstaltungen; journalistische Berichterstattung und Durchführung von Reportagen oder Dreharbeiten; Sondierung von Geschäftsmöglichkeiten; Unterzeichnung von Verträgen; Durchführung von Prüfungen oder Beratungen; Berufsausübung als Besatzungsmitglied eines Flugzeugs oder eines Schiffs.
Durchreisevisum	Erlaubt einen vorübergehenden Aufenthalt von Migranten in Brasilien auf der Durchreise in ein anderes Land, damit sie den Transitbereich des Flughafens verlassen können.

Visum für künstlerische oder sportliche Aktivitäten	Zur Ausübung künstlerischer und sportlicher Aktivitäten; eingeschlossen sind auch Trainer oder andere Professionelle, die an der künstlerischen oder sportlichen Aktivität als Hilfskräfte beteiligt sind.
Visum für Ausnahmesituationen	Zur Abwicklung nationaler Interessen; bedarf noch einer genauen Ausarbeitung der Richtlinien.

Ein Einreisender mit einem Besuchsvisum darf in Brasilien keine bezahlte Arbeit ausüben. Der Inhaber eines Besuchsvisums kann allerdings vom Staat, von einem brasilianischen Arbeitgeber oder von einer Privatinstitution eine Bezahlung in Form eines Tagegeldes, eines Zuschusses, einer Gage, eines Honorars oder sonstiger Reisekostenbeihilfen erhalten und zudem Auszeichnungen, auch in Form von Geldpreisen, bei sportlichen Wettkämpfen und kulturellen oder künstlerischen Wettbewerben entgegennehmen.

Eine andere Neuigkeit ist die Möglichkeit der digitalen Abwicklung zum Erhalt des Besuchsvisums. Unter dem Namen E-Visa verläuft die Analyse und Ausstellung eines Visums dieser Art nach dem Gegenseitigkeitsprinzip zwischen Brasilien und anderen Ländern wie Australien, Japan, Kanada und Vereinigte Staaten. Diese Länder waren die ersten, die von dieser neuen Möglichkeit der Abwicklung Gebrauch machen konnten.

Auf der anderen Seite können wir unter den wichtigsten Modalitäten für **zeitlich befristete Visa** die in der nachfolgenden Tabelle genannten Fälle hervorheben, deren jeweilige normative Resolutionen bereits vom Nationalen Migrationsrat veröffentlicht wurden.

RECHTS-GRUNDLAGE	Vollständige Beschreibung der Modalität (laut Gesetzgebung)
RN 02/2017	Regelt die Gewährung einer Aufenthaltsgenehmigung für eine Beschäftigung mit einem Arbeitsverhältnis in Brasilien.
RN 03/2017	Regelt die Gewährung einer Aufenthaltsgenehmigung für eine Beschäftigung ohne ein Arbeitsverhältnis in Brasilien, um eine technische Dienstleitung durchzuführen.
RN 04/2017	Regelt die Gewährung einer Aufenthaltsgenehmigung für eine Beschäftigung ohne ein Arbeitsverhältnis in Brasilien, um einen Technologietransfer durchzuführen.

EMDOC*
R. Luís Coelho, 308
01309-000 - São Paulo - SP/Brasil
T (+55) 11 3405 7800
www.emdoc.com



EMDOC*
R. Luís Coelho, 308
01309-000 - São Paulo - SP/Brasil
T (+55) 11 3405 7800
www.emdoc.com



RN 11/2017	Regelt die Gewährung einer Aufenthaltsgenehmigung für einen Migranten in seiner Funktion als Verwalter, Geschäftsführer, Direktor oder Manager mit geschäftsführenden Vollmachten, um eine Zivil- oder Geschäftsgesellschaft, eine Gruppe oder einen Mischkonzern zu vertreten – juristische Person.
RN 12/2017	Regelt die Gewährung einer Aufenthaltsgenehmigung zum Ausüben eines Amtes, einer Funktion oder eines Auftrags ohne Arbeitsverhältnis für einen unbefristeten Zeitraum, wobei die staatliche Gesetzgebung eine Residenz in Brasilien vorschreibt.
RN 13/2017	Regelt die Gewährung einer Aufenthaltsgenehmigung zur Realisierung einer Investition von einer natürlichen Person für eine juristische Person im Land.
RN 19/2017	Regelt die Gewährung einer Aufenthaltsgenehmigung für eine Beschäftigung ohne ein Arbeitsverhältnis in Brasilien, um berufliches Training in der brasilianischen Tochterfirma, Zweigstelle oder Zentrale durchzuführen.
RN 23/2017	Regelt die Sonderfälle zur Gewährung einer Aufenthaltsgenehmigung im Arbeitsbereich.
RN 26/2018	Regelt die Gewährung einer Aufenthaltsgenehmigung für eine Beschäftigung im Rahmen eines Berufspraktikums oder eines beruflichen Austauschs.
RN 35/2018	Regelt die Gewährung eines zeitlich befristeten Visums und einer Aufenthaltsgenehmigung ohne ein Arbeitsverhältnis in Brasilien, um eine Ausbildung zur Handhabung, Bedienung und Wartung von Maschinen, Anlagen und anderen in nationalem Territorium hergestellten Gütern zu erhalten.

Das heißt, im Einklang mit den Bedingungen des Migranten und den auszuführenden Aktivitäten muss dieser den jeweils zutreffenden Visumsantrag (auch als Aufenthaltsgenehmigung verstanden) stellen, wobei alle notwendigen Voraussetzungen für jeden speziellen Fall erfüllt werden müssen.

Im Hinblick auf den Aufenthalt sollte hervorgehoben werden, dass der Migrant seinen Antrag sowohl in Brasilien als auch im Ausland stellen kann. Die Antragstellung vor Ort stellt einen großen Fortschritt dar, denn sie ermöglicht die Durchführung vieler Verfahren, ohne dass der Migrant dazu das nationale Territorium verlassen muss. Allerdings muss im Voraus überprüft werden, ob die ausgewählte Visamodalität diese Möglichkeit zulässt.

Ein anderer wichtiger Punkt für zeitlich befristete Visa ist die **Anmeldung** bei der Polícia Federal, die weiterhin für die meisten Antragsmodalitäten für ein Visum / eine Aufenthaltsgenehmigung erforderlich ist. Allerdings gelten heute neue Fristen, wie nachfolgend aufgeführt:

- 90 (neunzig) Tage nach der ersten Einreise für Migranten, die ihren Aufenthaltsantrag im Voraus gestellt haben.
- 30 (dreißig) Tage für Migranten, die ihren Aufenthaltsantrag gestellt haben, als sie sich schon in Brasilien befanden.
- Alle anderen Fälle müssen den Umständen entsprechend bestätigt werden.

Der früher gültige Personalausweis für Migranten, der sogenannte RNE (Registro Nacional de Estrangeiro) wurde durch die Carteira de Registro Nacional Migratório (CRNM) ersetzt.

Zusätzlich zu diesen vorgestellten Hauptregeln kann man ein Jahr nach Inkrafttreten des Migrationsgesetzes feststellen, dass es konsequent bei illegalen Migrationsfällen angewendet wird, das heißt viele Migranten mussten aufgrund ihres illegalen Aufenthalts bereits Strafge­l­der zahlen.

Dabei sollte hervorgehoben werden, dass diese Art von Sanktionen (Verwaltungsanktionen) sowohl bei natürlichen Personen (Migranten) als auch bei juristischen Personen (Unternehmen) angewendet werden können. **Natürliche Personen** können mit Strafge­l­dern von R\$ 100,00 (hundert Reais) bis R\$ 10.000,00 (zehntausend Reais) belegt werden. Bei **juristischen Personen** liegen die Strafge­l­dbeträge (pro Zuwiderhandlung) zwischen R\$ 1.000,00 (tausend Reais) und R\$ 1.000.000,00 (eine Million Reais).

In diesem Zusammenhang wird darauf hingewiesen, dass beim Festlegen des Strafmaßes sowohl **Wiederholungsfälle** (der Strafge­l­dbetrag kann sich verfünffachen) als auch die **wirtschaftliche Situation** des Delinquenten einbezogen wird, das heißt, das Strafge­l­d kann bis zur Obergrenze aufgestockt werden, wenn der zuständigen Behörde die Belegung mit dem individuellen Mindestbetrag als unwirksam erscheinen sollte.

Mit den präsentierten Betrachtungen gelangen wir im Hinblick auf die Anwendung des neuen Migrationsgesetzes zu folgenden Schlussfolgerungen:

- ✓ Es wurden umfassende terminologische und verfahrenstechnische Änderungen eingeführt.
- ✓ Es existiert heute eine neue Sichtweise für Migrationsprozesse in Brasilien (Aufenthaltsanträge können im Voraus oder in Brasilien gestellt werden).
- ✓ Es wurde eine Anpassungsphase von Seiten der zuständigen Behörden beobachtet (im Hinblick auf anzuwendende Verfahren und Dokumente).

EMDOC*
R. Luís Coelho, 308
01309-000 - São Paulo - SP/Brasil
T (+55) 11 3405 7800
www.emdoc.com



EMDOC*

R. Luís Coelho, 308
01309-000 - São Paulo - SP/Brasil
T (+55) 11 3405 7800
www.emdoc.com



✓ Vergehen werden verfolgt und je nach Kriterium mit signifikanten Strafge-
dern belegt.

✓ Eine Planung zur Anpassung an die neuen Regeln und Bedingungen für Mig-
ranten in Brasilien ist erforderlich.

Unter Berücksichtigung der Relevanz des Themas und der Form, wie es geregelt
wird, ist die genaue Betrachtung der Voraussetzungen von vorrangiger Bedeu-
tung, um Risiken sowohl für nationale Unternehmen als auch für die Migranten
selbst abzuwenden, auch mit dem Ziel, das Image zu schützen und unwiderruf-
liche Schäden zu vermeiden.

* Autor der Publikation *“So geht’s Ihr Visum in Brasilien”*

Brazil starts discussing cryptocur- rencies compliance

In the end of October, the Brazilian Federal Revenue issued a public consultation
on a normative regarding activities related to cryptocurrencies. If the proposal
is approved without any changes, the document will imply several changes in
how Brazilians deals with cryptocurrencies, especially regarding to tax ancillary
obligations.

The Federal Revenue Services studies, which motivated such proposal, indicat-
ed that during 2017 Brazilian investors have negotiated amounts higher than 8
billion Brazilian Reais only in Bitcoins, one of the most known cryptocurrencies.
Because of such relevant amount of currencies negotiated and the expectation
of market growth in 2018 and on, the Department of Federal Revenue decided
to take action to monitor closely the activities of the cryptocurrencies in Brazil.

Such measures demonstrate a tendency of the authority to enforce AML proce-
dures upon the cryptocurrencies trading.

According to Brazilian AML law all the regulated financial institutions that oper-
ates in Brazil must disclose any suspicious transactions to the Brazilian Financial
Activities Control Council (“COAF”), which doesn’t occur with the cryptocurren-
cy exchanges, because they are not considered a financial institution and, there-
fore, they are not obliged to comply with such AML requirements.

One of the most important points of such normative proposal is the definition
of cryptocurrencies: in accordance with the project, it is considered as crypto-
currency any digital amount representation not issued by the Brazilian Central
Bank that is not a local or foreign currency, which may be represented by a local
or foreign currency. It is also included as cryptocurrency the virtual currencies.

Also, the cryptocurrency exchange is defined by any entity, including non-finan-
cial entities, that provides services related to operations with cryptocurrencies,
including, intermediate, negotiate or holding assets, that may accept any cur-
rency, digital or not.

Considering the normative under consultancy, cryptocurrency exchanges will
be required to adopt compliance procedures to keep the data of its clients
updated and consequently to inform the authorities all information about
the transactions with digital assets, such as: sale/purchase, barter, donations,
transfer or retrieve of crypto-assets from an exchange, temporary assignment,
and other actions.



Raphael Matos Valentim
Head of Compliance at Zilveti
Advogados
rvalentim@zilveti.com.br

Zilveti Advogados
Av. Angélica, 2447 – 18º andar
01227-200 - São Paulo - SP/Brasil
T (+55) 11 3254 5500
F (+55) 11 3254 5501
www.zilveti.com.br



Zilveti Advogados

Av. Angélica, 2447 – 18º andar
01227-200 - São Paulo - SP/Brasil
T (+55) 11 3254 5500
F (+55) 11 3254 5501
www.zilveti.com.br



Such proposal is in line with the international trend to boost the control over cryptoassets' deals. The Securities and Exchange Commission - SEC, in the United States of America, for instance, recently hampered the activities of two entities (Airfox and Paragon Coin) on the grounds that those companies were executing transactions without previous register.

The main idea of the Brazilian Federal Revenue is to keep the data and monitor any activity involving such virtual currencies, to ascertain the existence of any illegal activities and verify that the taxes levied in the operations are being paid.

By means of this proposal, the exchanges will need to disclose to the Federal Revenue information about the transactions with the digital currency occurred in Brazil, such as: the data of the negotiation, the deal's nature, the parts involved on it, the total amount of the operation in Brazilian currency, distinguishing the amount of the proceeding and the taxes and fees eventually charged by the exchange. Also, in this disclosure procedure, it must be unveiled to the authorities the identity of the holder of the assets, including the Brazilian taxpayer number or, in case of a foreign entity, the taxpayer identification number ("TIN").

However, if the transactions are carried on exchanges domiciled abroad or if the deals are not carried in exchanges, the individual involved in the negotiation must inform the tax authorities whenever the monthly value of the operations, alone or jointly, exceeds R\$ 10,000.00.

In case the individual or entity which is obliged to report fails to provide the information or provide it incorrectly or outdated, it may be subject to some penalties. The proposal provided fines as follows:

- In case of outdated information: (i) fines in the amount of R\$ 500.00 per month to companies subject to the special tax regime (Simples); (ii) fines in the amount of R\$ 1,500.00 per month to regular entities; and (iii) fines in the amount of R\$ 100.00 per month to individuals;
- In case omitted, inaccurate, incorrect or incomplete information: (i) 3% over the amount of the transaction, in case of entities; (ii) 1,5% over the amount in case of individuals. Also, the fines may be reduced by 70% in case the company is subject to the special tax regime (Simples).

Aside from the fines charged by the authorities, the Federal Revenue may formally communicate to the Federal prosecutors if the deal contains indications of the practice of any felony provided by the AML law.

On the one hand, the initiative of the Federal Revenue leading the discussion about the crypto assets is extremely relevant to the development of the trans-

actions with cryptocurrencies in Brazil. However, on the other hand, the monthly reports and additional requirements to the exchanges and the individuals received arose some complain of the entities that operates with digital currencies. Most of the protests are referred to: (i) the amount of R\$ 10,000.00 that differ from the R\$ 35,000.00 indicated by Federal Revenue previously; and (ii) the fines, that cannot be imposed by an administrative regulation, requiring a law to be imposed.

Keeping in mind the adjustments required in the proposal of the Federal Revenue, already in discussion, and the need of provide some laws regulating the activity with virtual currencies, such legislation is important to develop the cryptocurrency compliance in Brazil, focusing on the AML perspective, improving the procedures regulation of such companies and strengthening the market.

Zilveti Advogados

Av. Angélica, 2447 – 18º andar
01227-200 - São Paulo - SP/Brasil
T (+55) 11 3254 5500
F (+55) 11 3254 5501
www.zilveti.com.br





Glauco Alves Martins
gmartins@sperling.adv.br
T (+55) 11 3704 0780
M (+55) 11 96800 1702



Lídia Alves Lage
llage@sperling.adv.br
T (+55) 11 3704 0788

Sperling Advogados
Av. Nove de Julho, 4.939, 6º andar
01407-200 – Jardim Paulista
São Paulo/SP
T (+55) 11 3704 0788
www.sperling.adv.br



Data privacy and the limits to power of employer on telework

Teleworking and the challenges of its regulation have become one of the central themes for labor law since the development of the Internet and the dissemination of access of people and companies to the network.

Law no. 13467 (better known as the “Labor Reform”), in force since November 11, 2017, included a specific chapter on telework in the Brazilian Labor Code, conceptualizing it as being the one in which employees’ work is predominantly rendered outside of employers’ workplace, through the use of information and communication technologies.

The implementation of telework, whether performed in employees’ own residence or in other locations chosen by the employee, was the best way for some companies to reduce costs. In addition to the financial impact, telework also showed other advantages, such better balance between employees’ personal and professional life together with an increase of productivity.

As a rule, employees’ privacy rights are affected by subordination, which presumes employees’ acceptance of their provision of services according to rules stipulated by the employer, including some powers of surveillance and control – the so-called power of employer.

The power of employer authorizes the control of activities performed by the employee. However, this power must be exercised under a regime of transparency, with proportionality of methods and act of good faith - which means that measures of employers’ control must be previously known by its employees.

In case of the teleworker employees, restrictions on their privacy due to employers’ surveillance and control are given by means of (i) access to personal information that is stored by the employee on company-owned devices; (ii) access to records of use and content of web pages visited by the employee and emails sent and received from the address provided by the employer; and (iii) access to the computer usage logs, which can measure both quality and quantity of the work performed by its employees.

Therefore, it is recommended that employees are notified in advance of the information and data security policies and of any changes made in those policies in order to (i) ensure that the policies will be widely disseminated and understood by all employees and other type of workers – it is important to make clear the rules and good practices of the company regarding the treatment of

its information and data by employees and the measures of control and surveillance that the company will use; and (ii) ensure that the policies are enforceable against the employee.

Despite the majority understanding of Brazilian Labor Courts is of being legally possible to control employees’ corporate/professional emails and its content, it is advisable that this should be done only in justified cases; if possible, instead of recording the content of the communication, the control should be limited to traffic data and the period which parties who were involved in an internal investigation communicates with each other.

Preference should be given to an absolute separation between company-owned devices and employees’ personal devices. Such separation makes it possible to mitigate any liability of the employer for the failure to secure information associated with telework and, also, makes it clear to employees that the company has no interest to violate their data privacy and intimacy rights.

As for the use of the Internet, if telework employees are notified that the company will control their visited websites and data storage on company-owned devices, it is highly recommendable that the employer effectively complies with the control as notified to employees in order to mitigate the risk to be held accountable for possible negligence in relation to the surveillance over employees acts on the internet and to not weaken its internal policies for lack of effective implementation.

For example, when the company provides an Internet connection for the teleworker to use at home, it allows the user to use the same connection for personal purposes (both by him/herself and the respective family). It is possible that such an Internet connection is used, for example, to commit some wrongdoing, which causes the employer to have this vulnerability regarding liability to third parties. On cybercrimes investigations, authorities can check all types of access of the suspected person, as well as the registration data of the owners of that Internet connection used for a criminal offense that would, in the case, be in the name of the company.

It is also advisable to create specific policies regarding the obligation of confidentiality of employees and service providers who control the systems of traffic and data storage of the companies’ ICT¹ area in order to preserve employees’ privacy and mitigate risks to the company in case of leakage. Specific training on good practices and the strengthening of complaint channels are good measures to be taken.

Sperling Advogados
Av. Nove de Julho, 4.939, 6º andar
01407-200 – Jardim Paulista
São Paulo/SP
T (+55) 11 3704 0788
www.sperling.adv.br



¹ Information and Communications Technology

Sperling Advogados
 Av. Nove de Julho, 4.939, 6º andar
 01407-200 – Jardim Paulista
 São Paulo/SP
 T (+55) 11 3704 0788
www.sperling.adv.br



With these recommendations, we expect to have demonstrated the importance of developing internal security policies in the information appropriate to each business to ensure confidentiality, integrity and availability during data and information processing.

The Federal Government Regulates the Program ROTA 2030

On Thursday, November 8, the federal senate approved the Provisional Presidential Decree (MP) No. 843/2018 that sets the requirements for the sales of vehicles, establishes the Program Rota 2030 and provides for the tax regime for auto parts not produced in Brazil.

1. Requirements for the sales of vehicles

As from December 1st, 2018, the sales and imports of new vehicles produced in Brazil will be contingent on the manufacturer or importer's commitment to meet the requirements related to the (i) labeling of energy efficiency and safety (ii) reaching of minimum levels of energy efficiency; and (iii) the structural performance associated with driving assistive technologies.

The vehicle manufacturers and importers must register with the Ministry of Industry, Foreign Trade and Services (MDIC) their commitment to comply with the mentioned requirements.

The sales or imports of vehicles without the registration of the commitment to comply with those requirements will be subject to a fine of 20% of the revenue from the sales of the vehicles. Also, fines with a fixed amount per vehicle sold without the compliance with the requirements within the periods set by the MDIC will be imposed.

From 2022, the rates of the Tax on Manufactured Products (IPI) on vehicles may also be reduced: (i) by up to two percentage points for the vehicles meeting specific requirements of energy efficiency; and (ii) by up to one percentage point for vehicles meeting specific requirements of structural performance associated with driving assistive technologies.

However, the sum of the rate reductions is limited to two percent. In addition, the reduction for vehicles meeting the requirements of "structural performance associated with driving assistive technologies" may be granted only in the case of vehicles that also benefit from, at least, the one percentage point reduction related to the compliance with the "energy efficiency" requirements.

The Supplementary Notes NC (87-12), NC (87-13), NC (87-14), NC (87-15), NC (87-16), and NC (87-17), contained in Appendix VIII to Decree No. 9557, were included in Chapter 87 of the IPI Table (TIPI), approved by Decree No. 8950/2016, to regulate the reductions of the IPI rate.



André Alarcon
 aalarcon@demarest.com.br



Victor Lopes
 vlopes@demarest.com.br

Demarest Advogados*
 Av. Pedrosa de Moraes, 1201
 05419-001 - São Paulo - SP/Brasil
 T (+55) 11 3356 1531
 F (+55) 11 3356 1700
www.demarest.com.br



Demarest Advogados*

Av. Pedroso de Moraes, 1201
05419-001 - São Paulo - SP/Brasil
T (+55) 11 3356 1531
F (+55) 11 3356 1700
www.demarest.com.br


2. Program Rota 2030 - Mobility and Logistics

According to Decree No. 9557, the companies that may join the Program Rota 2030 are those that:

- (i) manufacture in Brazil the vehicles classified in codes 87.01 to 87.06 of TIPI, approved by Decree No. 8950 of 2016, or auto parts and strategic systems for the production of the vehicles classified in those codes of TIPI, under the regulation of the federal Executive Branch;
- (ii) do not manufacture but sell in Brazil the products mentioned in item I of the head provision; or
- (iii) have an approved development and technological production project in Brazil for the production of new products or new models of products already existent referred to in item I of the head provision, or new strategic solutions for mobility and logistics, according to the regulation of the federal Executive Branch.

Therefore, unlike the text of the Provisional Presidential Decree approved by the Congress, Decree No. 9557 does not exclude the mere importers and sellers of vehicles from the Program Rota 2030.

The qualification for the Program Rota 2030 will be effective until November 30, 2023.

To qualify, the party, in addition to meeting the requirements mentioned in item 1 above and depending on the chosen modality, must:

- (i) be in good standing as to the federal taxes;
- (ii) have expenditures on technological research and development at the minimum percentages provided in Appendix XI of Decree No. 9557/2018; and
- (iii) be officially authorized to render technical assistance and network distribution organization services and to use the manufacturer's mark in regard to the imported vehicles.

The companies that carry out activities related to strategic systems or strategic solutions for mobility and logistics must also be taxed according to the taxable income regime (lucro real) and have a research and development center.

In consideration of the compliance with the requirements of Program Rota 2030, the qualified companies may deduct from the Corporate Income Tax (IRPJ) and the Social Contribution on Net Profit (CSLL) the amount corresponding to the application of the IRPJ rate and additional amount and the CSLL rate to up to

30% of the expenditures made in Brazil in the assessment period, provided that such expenditures may be classified as operating expenses under the IRPJ legislation and applied to the research and development activities.

In the case of expenditures on research and technological development¹, the company may also benefit from the additional IRPJ and CSLL reductions corresponding to the application of the IRPJ rate and additional amounts and the CSLL rate to up to 15% of the expenditures, limited to 45% of the expenditures on research and development made in Brazil in the assessment period.

Additionally, the company qualified for the Program may also be entitled to the full depreciation, in the year of the acquisition, of new machines, equipment, apparatuses, and instruments designed for the research and technological activities to the effect of the assessment of the IRPJ and the CSLL.

In general, those deductions will not exceed, in each assessment period, the amount of the IRPJ and CSLL payable. This tax benefit will not be part of the base for the calculation of the IRPJ and CSLL nor the base for calculation of the Contribution to the Social Integration Program (PIS) and the Contribution for Social Security Funding (COFINS). The benefit will be enjoyed as from January 1st, 2019 by the companies qualified until that date.

The companies benefiting from the Program will keep a monthly record allowing a detailed verification of the assessment, calculation, and use of the tax benefits, as provided in the model contained in Appendix VI of the Decree.

The Ministry of Development, Industry and Foreign Trade, the Ministry of Finance (through the Brazilian Federal Revenue Office) and the Ministry of Technology, Innovations, and Communications, through audits conducted by entities accredited by the Federal Government hired by the companies benefiting from the Program ROTA 2030, will directly verify the compliance with the requirements provided in Decree No. 9557.

3. Tax regime for auto parts and tires not produced in Brazil

This regime consists of the exemption of the Import Dues levied on new auto parts and tires "without an equivalent Brazilian production" for imports carried out as from January 1, 2019. The exempted products are listed in Appendix X of Decree No. 9557.

The regime beneficiaries are only those manufacturers of automotive products qualified by the Brazilian Federal Revenue that invest at least 2% of the customs

Demarest Advogados*

Av. Pedroso de Moraes, 1201
05419-001 - São Paulo - SP/Brasil
T (+55) 11 3356 1531
F (+55) 11 3356 1700
www.demarest.com.br



¹ Article 24 of Decree No. 9557/2018 shows the list of expenditures considered strategic.

Demarest Advogados*

Av. Pedroso de Moraes, 1201
05419-001 - São Paulo - SP/Brasil
T (+55) 11 3356 1531
F (+55) 11 3356 1700
www.demarest.com.br



value of the imported goods in research, development, and innovation projects or in priority programs to support the industrial and technological development of the automotive sector and its network.

The imported goods exempted from the Import Dues must be fully applied to the manufacturing of automotive products. A company that does not use them in the manufacturing within 3 years is required to pay the Import Dues with interest and fine for late payment accrued.

*Autor der Publikation *So geht's Tax Incentives in Brasilien*

Alle Inhalte dieses Newsletters obliegen der Verantwortung der jeweiligen Autoren und wurden von diesen sorgfältig recherchiert.

Für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Inhalte übernimmt die Deutsch-Brasilianische Industrie- und Handelskammer keine Gewähr.

Deutsch-Brasilianische Industrie- und Handelskammer São Paulo

Rua Verbo Divino, 1488 - 3º andar
04719-904 São Paulo - SP - Brasilien
T (0055 11) 5187-5216
F (0055 11) 5181-7013
E juridico@ahkbrasil.com

www.ahkbrasil.com