

Stüssi-Neves Advogados

Guilherme Stüssi Neves
Luiz Henrique Calmon de Aguiar
Gustavo Stüssi Neves
Maria Lúcia Menezes Gadotti
Karin Ernst de Azevedo Sodré
Patrícia Giacomini Pádua
Luiz Guilherme Machado Alves
Charles Wowk
Patrícia Salviano Teixeira
Adolpho Smith de Vasconcellos Crippa
Fernanda de Carvalho Serra
Gabriela Polinesio de Padua Lima

Marcelo Lesniczki de Campos Ferreira
Marcelo José de Abreu e Silva
Carolina Eloy da Costa Figueiredo
Luiz Adolfo Salioni Mello
Arthur Troula Stüssi Neves
Juliana Pereira de Freitas
Flávia de Queiroz Hesse
Fernando Seiji Mihara
Leonardo Oliveira Leão de Souza
Priscila Furtado Campos
Luciana Suemi Higa
Frederico Amaral Filho

Mariana Lima Martins
Anna Carolina Difini Travassos
Denys Rachevsky Dorf
Thiago Peluso Rossi
Karina Perin
Daniel Ricardo dos Santos Andrade
María Alejandra Platero Cataldo

Consultores:
Hans Jürgen Holweg

Die Schweiz fällt nicht mehr unter die Länder mit günstigerer Besteuerung (Blacklist), sondern unter Fälle privilegierter Besteuerung

Aufgrund der Normativanweisung IN 1.474 vom 20/06/2014 fällt die Schweiz nicht mehr unter die Länder mit günstigerer Besteuerung (JTF), sondern unter bestimmte Fälle privilegierter Besteuerung (RFP).

Durch das Gesetz Nr. 11.727 wurde nicht nur den Begriff der JTFs erweitert, sondern (durch Aufnahme des Artikels 24-A in das Gesetz Nr. 9.430) auch der Begriff des RFP in die Gesetzgebung über Verrechnungspreise aufgenommen.

RFP liegen im Einklang mit dem einzigen Absatz des Artikels 24-A des Gesetzes Nr. 9.430 vor, wenn eine oder mehrere der folgenden Voraussetzungen erfüllt sind:

- i) Einkünfte werden nicht oder mit einem Höchststeuersatz von weniger als 20% besteuert;

Exclusion of Switzerland from Blacklist of Jurisdictions with Favoured Tax Treatment and Inclusion of Cases Constituting Privileged Tax Regime

Normative Instruction no. 1.474, of June 20, 2014, excluded Switzerland from the list of Jurisdictions with Favoured Tax Treatment (JTF) and included it in certain cases within the concept of privileged tax regime (RFP).

The matter is now governed by Law no. 11.727 which, as well as widening the concept of JTF, also introduced the RFP concept in the legislation relating to transfer prices (by the inclusion of article 24-A in Law no. 9.430).

In accordance with the sole paragraph of article 24-A of Law no. 9.430, an RFP is a regime that meets one or more of the following requirements:

- i) It does not tax income, or taxes it at a maximum rate lower than 20%;

Stüssi-Neves Advogados

- ii) Einräumung von Steuervorteilen zugunsten einer nicht ansässigen natürlichen oder juristischen Person, ohne eine substantielle wirtschaftliche Aktivität oder eine Betriebsstätte im Land zu verlangen (Punkt II);
 - iii) Einkünfte, die außerhalb ihres Hoheitsgebietes erwirtschaftet werden, werden nicht oder mit einem Höchststeuersatz von weniger als 20% (Punkt III) besteuert;
 - iv) der Zugang zu Informationen über die Gesellschaftszusammensetzung, Inhaberschaft von Sachen oder Rechten oder durchgeführten Wirtschaftsoperationen nicht erlaubt ist (Punkt IV).
- ii) It grants an advantage of a fiscal nature to a non-resident individual or legal entity without requiring or conditional upon the non-exercise of a substantive economic activity in the country or dependency thereof (item II);
 - iii) It does not tax income earned outside its territory, or taxes it at a maximum rate lower than 20% (item III);
 - iv) It does not permit access to information relating to shareholdings, ownership of goods or rights or economic operations effected (item IV).

Ab 2010, mit der Verabschiedung des Gesetzes Nr. 12.249 (Ergebnis der Umwandlung der *Medida Provisória* Nr. 472/2009), wurden die RFPs relevanter, weil sie auch die Regeln über die Mindestkapitalisierung, sowie die Regel über die Nichtabzugsfähigkeit von entstandenen Aufwendungen und Kosten gemäß Artikel 26 des betreffenden Gesetzes beeinträchtigen.

As from 2010, with the advent of Law no. 12.249 (result of the conversion of Provisional Presidential Decree no. 472/2009), RFPs have become more important because they also affect the rules on minimum capitalization, as well as the rule as to the non-deductibility of expenses and costs incurred, pursuant to article 26 of the same Law.

Am 4. Juni 2010 wurde vom Bundesfinanzamt die Normativanweisung Nr. 1.037, mit einer neuen Liste von JTFs und der Einführung einer Liste von RFPs, und einige Tage später die Normativanweisung Nr. 1.045 erlassen, letztere, um die Möglichkeit des betreffenden Landes zu regeln, die Einordnung als JTF oder RFP überprüfen zu lassen. Das war der Fall der Schweiz, deren Einordnung als JTF durch Exekutiverklärungsakt Nr. 11/2010 ausgesetzt

On June 4, 2010, the Federal Revenue authorities issued Normative Instruction no. 1.037, with a new list of JTFs and creating a list of RFPs. A few days after publication of the said Normative Instruction, Normative Instruction no. 1.045 was issued regulating the possibility for a JTF or person subject to an RFP to apply for a review of the classification of the country or regime. This was the case of Switzerland, which had its classification as a JTF suspended by

Stüssi-Neves Advogados

wurde.

Anlässlich der Aussetzung wurde viel über die Wirkungen einer eventuellen Streichung oder Belassung der Schweiz als JTF diskutiert.

Am 20/06/2014 wurde die Normativanweisung Nr. 1.474, mit dem Widerruf der Aufnahme der Schweiz als JTF, sowie der Erklärungsakt veröffentlicht, durch den diese Aufnahme suspendiert wurde, und wurden in Bezug auf die Schweiz Regelungen aufgenommen, die zum Anfall von kombinierter Körperschaftssteuer mit Steuersätzen von weniger als 20% als RFP führen.

Die Aufnahme bestimmter Besteuerungen als RFP muss sorgfältig geprüft werden, da trotz der Tendenz der Identifikation dieser Besteuerungen mit JTFs unterschiedliche Wirkungen, vor allem im Hinblick auf die Erhöhung des Steuersatzes der Quellensteuer (IRRF) auf 25%, möglich zu sein scheinen.

Das Team von Stüssi-Neves Advogados steht für die Beantwortung von Rückfragen jederzeit gern zur Verfügung.

São Paulo, den 10. Juli 2014

Patrícia Giacomini Pádua

patricia.padua@stussinevessp.com.br

Executive Declaratory Act no. 11/2010.

On the occasion of the suspension of Switzerland there was a lot of discussion as to the effects of possible regulations that would exclude it or maintain it as a JTF.

On June 20, 2014 Normative Instruction no. 1.474 was published, revoking the inclusion of Switzerland as a JTF, as well as revoking the declaratory act that suspended such inclusion, and effecting with reference to Switzerland the inclusion of regimes that result in the incidence of combined IRPJ lower than 20% as an RFP.

The inclusion of a given regime as an RFP must be considered carefully, in view of the fact that, although there is a tendency to treat this regime as if it were a JTF, it appears that different effects may possibly be applied, principally as regards the increase of the rate of IRRF to 25%.

The team of Stüssi-Neves Advogados is at your disposal to provide all necessary explanations.

São Paulo, July 10, 2014.