

LEGISLAÇÃO
LAW

3ª EDIÇÃO
3RD EDITION

**HOW
TO** COMO **ABRIR
EMPRESAS
NOS ESTADOS UNIDOS**
*HOW TO **ESTABLISH A
COMPANY IN THE US***

**AMCHAM
Brasil**

DRUMMOND
ACCOUNTING · TAX · LEGAL · ADVISORY



Câmara Americana de Comércio para o Brasil – AMCHAM
Departamento de Comércio Exterior
Brasil, 2015/2016

*American Chamber of Commerce for Brazil - AMCHAM
International Affairs Department
Brazil, 2015/2016*

*Este guia faz parte do projeto

**This guide is part of the project*

HOW DO
TO BUSINESS AND
INVEST IN THE US

CONSIDERAÇÕES INICIAIS



A série *How To Do Business and Invest in the US* reúne informações estratégicas para empresários que têm o intuito de investir nos Estados Unidos. O projeto marca um momento de maior globalização e interação entre empresas, principalmente as que buscam oportunidades no maior mercado do mundo. Para muitas empresas, os Estados Unidos representam o primeiro passo para a inserção no mercado internacional. A Câmara Americana de Comércio para o Brasil nasceu em 1919 com o espírito de fortalecer os laços entre as empresas das duas maiores economias das Américas - uma relação que nos últimos anos alimenta um fluxo comercial superior a USD 60 bilhões anuais. Assim, a Amcham Brasil, maior Amcham fora dos Estados Unidos, constrói pontes para os negócios brasileiros com o mundo inteiro. É com grande satisfação que lançamos mais esse guia, com dados relevantes para aqueles que querem entender o mercado mais rico e diversificado do mundo.

A handwritten signature in cursive script that reads 'Deborah Vicitas'.

Deborah Vicitas - CEO, Amcham Brasil



A Drummond Advisors é uma empresa formada nos Estados Unidos por profissionais brasileiros e americanos com a missão de auxiliar organizações do Brasil e dos EUA a identificar e capitalizar as oportunidades de negócios, assim como a avaliar os riscos para a obtenção de suas metas. O conhecimento e a experiência da Drummond Advisors proporcionam a nossos clientes e a seus associados o conforto de navegar por diferentes jurisdições, com confiabilidade e eficiência. Referência no mercado, o objetivo da companhia é preencher as lacunas entre a cultura, a língua, as questões legais, contábeis e os enquadramentos fiscais do Brasil e dos EUA. A estruturação deste guia em parceria com a Amcham Brasil vem ao encontro de nossos objetivos. Esperamos, com isso, contribuir para o fortalecimento da relação entre os dois países.

A handwritten signature in cursive script that reads 'Bruno Drummond CPA'.

Bruno Drummond - Sócio, Drummond Advisors



A handwritten signature in cursive script that reads 'Michel de Amorim, CPA'.

Michel de Amorim - Sócio, Drummond Advisors

ACKNOWLEDGMENTS



The How To Do Business and Invest in the US series gather strategic information to entrepreneurs who intend to invest in the United States. This guide fits in a moment of increased globalization and interaction between companies, especially those who seek for opportunities in the largest market in the world. For many companies, United States represent the first step for becoming an international company. The American Chamber of Commerce for Brazil was founded in 1919 with the mission of strengthen the ties between companies in the two biggest economies in the Americas. In recent years, this relationship is driven by a commercial trade flow of over USD 60 billion annually. Thus, Amcham Brasil, the largest Amcham outside the United States, builds bridges between Brazilian businesses and other countries. We are glad to publish this new guide with relevant data for those who want to understand the most wealthy and diverse market in the world.

A handwritten signature in black ink that reads 'Deborah Veitas'.

Deborah Veitas - CEO, Amcham Brasil



Drummond Advisors was founded in the United States by Brazilian and American professionals who aim to help organizations in Brazil and the US identify and take advantage of business opportunities and evaluate risks to reach their goals. Drummond Advisors' experience and knowledge allows its clients and members to navigate different jurisdictions with reliability and efficiency. A reference in the market, the company's goal is to fill the gaps between the culture, language, legal, accounting and tax issues in Brazil and the United States. The creation of this guide in partnership with Amcham Brasil is exactly in line with our objectives. With this, we hope to contribute to strengthening the relationship between the two countries.

A handwritten signature in black ink that reads 'Bruno Drummond CPA'.

Bruno Drummond - Partner, Drummond Advisors



A handwritten signature in black ink that reads 'Michel de Amorim, CPA'.

Michel de Amorim - Partner, Drummond Advisors

LEGISLAÇÃO | LAW

LEGISLAÇÃO | LAW



CONTEÚDO

CONTENT

01	INTRODUÇÃO INTRODUCTION	08
02	NOVOS NEGÓCIOS NEW BUSINESSES	10
03	INVESTIMENTO DIRETO PARA PESSOA ESTRANGEIRA DIRECT INVESTMENT TO FOREIGN PERSON	15
04	ESTRUTURAS SOCIETÁRIAS CORPORATE STRUCTURES	22
05	TIPOS DE ENTIDADE TYPES OF ENTITIES	28
06	ESCOLHA DO LOCAL DE ATUAÇÃO E ABERTURA DA EMPRESA CHOICE OF LOCATION AND OPENING A COMPANY	31
07	OPERAÇÃO: CONTRATANDO FUNCIONÁRIOS OPERATIONS: HIRING EMPLOYEES	36
08	CONTRATAÇÃO DE PRESTADORES DE SERVIÇOS, CONTADORES E ADVOGADOS HIRING SERVICE PROVIDERS, ACCOUNTANTS AND LAWYERS	40
09	ANEXOS ATTACHMENTS	43
10	SOBRE O PATROCINADOR ABOUT OUR SPONSOR	49

01.

INTRODUÇÃO INTRODUCTION

A economia americana é uma das mais diversificadas, eficientes e tecnologicamente avançadas do mundo, sendo que a maior parte do Produto Interno Bruto (PIB) advém dos setores financeiros (incluindo os seguros), do mercado imobiliário (como arrendamento e locação), e da assistência social, profissional, empresarial, educacional e à saúde.

The American economy is one of the most diverse, efficient and technologically advanced in the world, with most of its Gross Domestic Product (GDP) coming from financial sectors (such as insurance), real estate professional, business, education and healthcare.



Fonte/Source: Istock

Desde 2014, o PIB dos Estados Unidos está em contínuo crescimento, impulsionado pela alta de investimentos, consumo e lucros das empresas, assim como a expansão do mercado de trabalho. Segundo estimativa recente divulgada pelo *Bureau of Economic Analysis* (BEA), o PIB americano de 2015 cresceu 2,4% em relação a 2014. Em janeiro de 2016, a taxa de desemprego caiu para 4,9%, nível mais baixo desde fevereiro de 2008, segundo dados do Departamento do Trabalho dos EUA. No mesmo período, foram gerados 151 mil novos postos de trabalho.

Com mercado americano em contínuo desenvolvimento, as possibilidades de êxito na internacionalização de empresas e marcas também se ampliam.

Este guia tem uma linguagem simples e prática, com o objetivo de auxiliar empreendedores e investidores de pequeno, médio e grande porte durante o processo de ingresso no mercado norte-americano.

O conteúdo aqui expresso não caracteriza uma opinião de auditoria, representação, aconselhamento fiscal, contábil, legal ou de investimentos para os leitores. Ademais, este documento está de acordo com as normas da circular 230 do IRS (*Internal Revenue Service*), a Receita Federal americana.

Este material tem como função informar os leitores de maneira geral. Cada processo de internacionalização deve ser avaliado de acordo com o ambiente em que o empreendedor se encontra.

Since 2014, the country's GDP is constantly growing, driven by high investment, consumption, company profits, as well as the expansion of the labor market. According to an estimate recently released by the Bureau of Economic Analysis (BEA), the 2015 U.S. GDP increased 2.4% if compared to 2014. In January 2016, the unemployment rate fell to 4.9%, the lowest level since February 2008, according to the US Labor Department. During the same period, it was generated 151,000 new jobs.

With the United States market in continuous expansion, the possibilities of success for international businesses are also expanding.

This guide uses simple and practical language intended helping small, medium, large entrepreneurs and investors during their entry into the United States market.

The content in this guide does not constitute an audit, representation for tax, accounting, legal or investment counseling for readers. Furthermore, this document was written in accordance with the standards in IRS (Internal Revenue Service) circular 230.

This material aims to educate readers in a general way. Each going abroad process must be assessed according to the environment the entrepreneur is currently operating in.

NOVOS NEGÓCIOS NEW BUSINESSES

Conquistar o mercado americano pode ser um empreendimento bastante gratificante àqueles que avançam em busca de novos horizontes. Os Estados Unidos oferecem várias oportunidades, juntamente com a simplicidade na hora de se fazer investimentos e fácil acesso para empresas estrangeiras, que encontram a possibilidade de iniciar ou expandir seus negócios sem enfrentar muita burocracia.

Acessar o mercado americano é a chave para o sucesso de muitas companhias ao redor do mundo. Os Estados Unidos possuem o mercado nacional integrado a taxas de impostos mais competitivas e também um sistema corporativo pró-negócios, o que facilita a internacionalização de empresas. A criação de uma empresa por não residentes¹ não se trata de um procedimento complexo, desde que o investidor tenha a ajuda de uma equipe qualificada que faça os procedimentos adequados para a sua formação e o cálculo dos impostos diretos e indiretos no âmbito federal e estadual.



Fonte/Source: Istock

Conquering the United States market can be very gratifying to those who are seeking new horizons. The United States offer a variety of opportunities, simple investment processes and lower barriers for foreign companies that intend to start or expand their businesses with no bureaucracy.

Accessing the United States market are the key to the success of many companies around the world. The United States have the most integrated market to more competitive taxes and a business friendly corporate system, which facilitates the internationalization of the companies. The creation of a company by non-residents¹ it is not a complex process, as long as the investor has the help of a qualified team that can take care of the adequate processes for its formation and calculating both state and federal direct and indirect taxes.

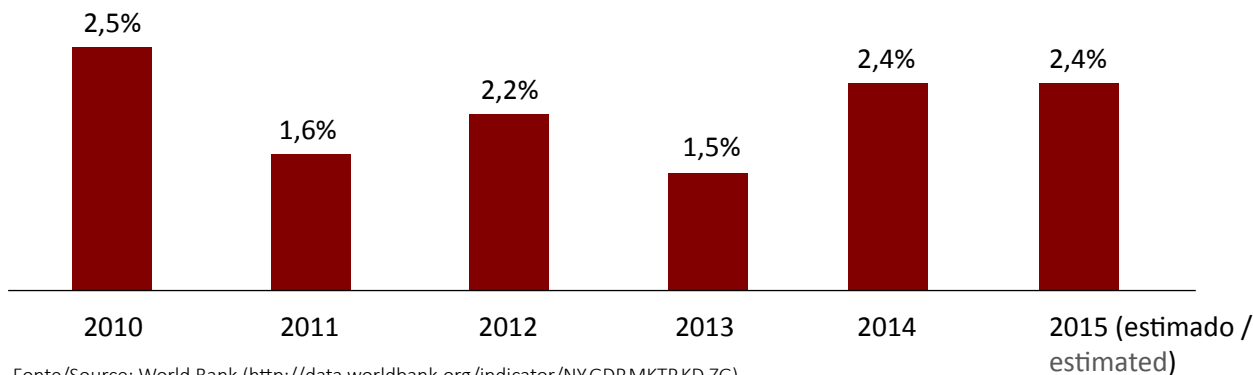
1- O status de não residente para fins de imposto de renda nos EUA não está necessariamente correlacionado com o status migratório. Estrangeiros são qualificados como residentes americanos caso: (i) possuam o *Green Card* ou (ii) passem no teste presencial (acima de 183 dias em um período de 3 anos conforme cálculo definido pelo IRS).

Non-resident status for income tax purposes in the US is not necessarily related to immigration status. Foreigners are qualified as American residents if: (i) they have a Green Card or (ii) they pass the presence test (over 183 days in a period of three years according to the calculation defined by the IRS).

No gráfico a seguir, podem ser observadas as mudanças positivas do crescimento do PIB desde 2010.

The following graph shows the positive changes in United States GDP growth since 2010.

Crescimento do PIB dos Estados Unidos | United States GDP Growth



Existem inúmeras vantagens para quem possui uma companhia nos EUA, como o poder de participar do mercado de capitais; aumento da credibilidade da empresa, tanto no âmbito local como internacional; além de outras facilidades que o tesouro americano proporciona com uma visão pró-negócios flexível em relação às alíquotas tributárias.

NOVOS HORIZONTES, GRANDES DIFERENÇAS

A internacionalização ou o investimento num país estrangeiro tem como desafios as áreas de:

- Contabilidade e sistema tributário;
- Sistema legal;

There are numerous advantages for people who own a company in the United States, such as participating in capital markets; an increase in credibility, both nationally and internationally; and other conveniences the United States treasury provides that includes a business friendly vision with regards to tax rates.

NEW HORIZONS, SIGNIFICANT DIFFERENCES

Investment in a foreign country includes challenges in:

- Accounting and taxes;
- The legal system;

- Atuação do governo;
- Mercado operacional;
- Logística;
- Idioma; e
- Entendimento da cultura estrangeira, conforme demonstrado na tabela a seguir:

QUADRO COMPARATIVO EUA - BRASIL

	EUA	Brasil
Pessoa Física	Imposto Federal, Estadual e Municipal Sobre Renda (em locais aplicáveis).	Imposto de Renda Federal.
Pessoa Jurídica	Recolhimento sobre Vendas de produtos e Serviços (em Estados aplicáveis).	Recolhimento do Imposto sobre a Manufatura (ICMS), Imposto sobre Serviço (ISS), etc.
Encargos Sociais	Recolhimento dos Encargos Sociais: <i>Social Security</i> e <i>Medicare</i> .	Recolhimento dos Encargos Sociais: FGTS, INSS, PIS, PASEP, COFINS, entre outros tributos aplicáveis.

Fonte: Drummond Advisors

TRIBUTOS SOBRE A RENDA – QUEM DEVE PAGAR?

Pessoas físicas e jurídicas, americanas ou estrangeiras², devem pagar os tributos sobre a renda auferida, sejam eles federais, estaduais ou municipais, em casos aplicados.

- Government involvement;
- The operational market;
- Logistics;
- The language; and
- Understanding foreign culture, as shown in the table below.

UNITED STATES – BRAZIL COMPARATIVE TABLE

	United States	Brazil
Individual Taxpayer	Federal, State and Municipal Taxes on Income (where applicable).	Income Tax.
Legal Entity	Taxes on Sales of Goods and Services (in states where applicable).	Taxes on Manufacturing (ICMS), Taxes on Services (ISS), etc.
Social Taxes	Social Tax Contributions: Social Security and Medicare.	Social Tax Contributions: FGTS, INSS, PIS, PASEP, COFINS, among other applicable taxes.

Source: Drummond Advisors

INCOME TAX – WHO HAS TO PAY?

Legal entities operating in the United States, foreign legal entities² and individual taxpayers must pay taxes on earned income, whether they be federal, state, or municipal, when applicable.

Entretanto, as empresas estrangeiras e suas subsidiárias estão sujeitas à tributação americana sobre a renda apenas no que tange às operações efetivamente vinculadas a uma transação ou atividade nos EUA, também chamado de ECI (*Effectively Connected Income*).

Além disso, rendas fixas, determináveis, anuais e periódicas (*Fixed, Determinable, Annual, Periodical* - FDAP) são tributáveis. Como exemplo, podemos citar as seguintes fontes de receitas suscetíveis à tributação: aluguéis, dividendos e *royalties*.

Método de tributação

O método de tributação nos EUA pode acontecer em dois níveis: no da pessoa física e no da jurídica. Porém, existem pessoas jurídicas que não pagam Imposto de Renda no seu âmbito, mas sim no da pessoa física. Esse tipo de entidade é chamada de *pass through*, na qual a pessoa física paga todos os tributos da pessoa jurídica.

Além da estrutura apresentada acima, nos EUA não existe a opção da apuração do imposto sobre Lucro Presumido ou Simples. O Imposto de Renda deve ser calculado sobre o Lucro Real (computado após a dedução de custos e despesas), aumentando a exposição das pessoas físicas e jurídicas a fiscalizações pelas agências municipais, estaduais e federais.

Foreign companies and their subsidiaries are only subject to United States income tax in terms of operations that are linked to a transaction or activity in the country. The income earned on these operations is treated as ECI (Effectively Connected Income).

Furthermore, fixed, determinable, annual and periodical income (FDAP) is also taxable. As an example, the following sources of income that can be taxed: rents, dividends and royalties.

Method of taxation

Taxation in the United States can happen at two levels: for individual taxpayers and legal entities. Nevertheless, there are legal entities that do not pay income tax, but instead pay as individual taxpayers. This type of entity, in which an individual taxpayer pays all of the taxes for a legal entity, is called a pass-through.

In addition to the structure presented above, that in the United States there is no option for calculating the tax on presumed or simple profit. Income tax must be calculated on taxable income (calculated after deducting costs and expenses), which increases the exposure of individual taxpayers and legal entities to full audits by municipal, state and federal agencies.

2 - Cidadão americano não residente, indivíduos com *Green Card* e/ou estrangeiros que residem nos EUA são considerados residentes para efeitos fiscais caso tenham presença substancial no país durante o ano. Pessoas físicas estrangeiras que não passem no teste de permanência devem pagar imposto sobre renda nos Estados Unidos como não residentes. É recomendável consultar um contador certificado (CPA) ou um advogado em caso de dúvida quanto ao requerimento do teste de presença substancial no país.

Non-resident American citizens, individuals with Green Cards and/or foreigners that reside in the United States are considered residents for tax purposes if they are in the country for a substantial amount of time during the year. Individual foreign taxpayers that do not pass the substantial presence test must pay income tax in the United States as non-residents. It is recommended to check with a certified accountant (CPA) or a lawyer if you have any questions about the requirements for the substantial presence test.

Quando a pessoa jurídica tem renda auferida via ECI, ela é tributada com base na renda líquida (Lucro Real), com alíquotas variáveis.

Por exemplo, para empresas com renda tributável entre USD 50 mil e USD 10 milhões, estas alíquotas variam de 25% a 39%. Para empresas com lucro líquido acima de USD 10 milhões, aplica-se a alíquota a partir de 35%, podendo chegar a 38%.

Com relação aos dividendos distribuídos por uma entidade, os lucros de uma filial estrangeira são tributados à alíquota de 30% sobre o valor que se considera como distribuído à matriz. Para uma pessoa física estrangeira, caso esta passe no teste de residência permanente, a tributação incidente da entidade incorporada nos EUA será entre 0% e 20%, variando a partir de alguns critérios estabelecidos pelo IRS (*Internal Revenue Service*).

O imposto sobre uma renda fixa, determinável, anual ou periódica (FDAP) é retido à base de 30% sobre o valor bruto para a pessoa física estrangeira que não passe no teste de residência permanente e para a pessoa jurídica estrangeira (matriz). No entanto, essa alíquota pode ser reduzida por tratado fiscal caso o contribuinte ou seu país de origem se adequem a certos critérios. Atualmente, o Brasil não possui um tratado firmado com os EUA para que a alíquota seja menor que 30%⁴.

Além do imposto federal, a renda nos EUA pode ser tributada no nível estadual e municipal. As alíquotas estaduais e municipais podem variar (em conjunto) entre 0% e 15%, e o valor pago é dedutível para fins de Imposto de Renda Federal americano.

When a legal entity has earned income via ECI, it is taxed based on net income (taxable income) with variable rates.

For example, for companies with taxable income between USD 50 thousand and USD 10 million, these rates vary between 25% to 39%. For companies with taxable income above USD 10 million, the rate is from 35% to 38%.

In terms of the relationship with the dividends distributed to an entity, the profit of a foreign branch must be taxed with a 30% rate on the amount that is considered to be distributed to the headquarters. For a foreign individual that passes the permanent residency test, the taxes on dividends distributed by the entity incorporated in the United States will be between 0% to 20%, varying based on criteria established by the IRS (Internal Revenue Service).

Taxes on fixed, determinable, annual or periodical incomes (FDAP) are 30% of the net income for foreign individual taxpayers that do not pass the permanent residency test and for foreign legal entities (headquarters). Nevertheless, this rate can be decreased through a tax agreement if the taxpayer or their country of origin meets certain criteria. Currently, Brazil does not have a signed treaty with the United States for a rate lower than 30%⁴.

In addition to federal taxes, income in the United States can be taxed at the state and municipal level as well. State and municipal tax rates can vary from a combined 0% to 15%. The good news is state and municipal tax payments can be deductible for federal income taxes.

4 - De acordo com tratado comercial entre os países na data da elaboração deste guia.

This is in accordance with the commercial treaty between the two countries on the publication date of this guide.

03.

INVESTIMENTO DIRETO PARA PESSOA ESTRANGEIRA DIRECT INVESTMENT TO FOREIGN PERSON

INVESTIMENTO DIRETO PARA PESSOA ESTRANGEIRA

RESIDENTE FISCAL AMERICANO OU NÃO RESIDENTE FISCAL AMERICANO

Primeiramente, é necessário entender o que vem a ser pessoa estrangeira ou não residente americano, para fins da receita fiscal dos Estados Unidos (*Internal Revenue Service* - IRS). O residente fiscal americano é aquele que detém o *Green Card*, cidadania ou passou no teste substancial de presença (*Substantial Presence Test* - SPT). Conforme seção §301.7701(b)-1 do Código Tributário Federal (*Internal Revenue Code* - IRC), será determinado residente fiscal americano pelo SPT aquele que passar mais de 183 dias em território norte-americano, contando até últimos três anos:

- Todos os dias presentes no ano atual;
- 1/3 dos dias do segundo ano; e
- 1/6 dos dias do terceiro ano.

A caracterização do residente fiscal americano é extremamente importante, pois o residente fiscal americano será tributado sobre sua renda global.

DIRECT INVESTMENT TO FOREIGN PERSON

US TAX RESIDENT OR NON US TAX NON-RESIDENT

First, it is necessary to understand what is a foreign person or non-US resident for purposes of the Internal Revenue Service (IRS). The US tax resident is the one who holds a green card and/or citizenship or has passed the Substantial Presence Test (SPT). As section §301.7701 (b)-1 of the Internal Revenue Code (IRC), it will be determined tax resident, by SPT, the one who spend more than 183 days in US territory, counting to the last three years:

- Every present day in the current year;
- 1/3 of the days of the second year; and
- 1/6 of the days of the third year.

The characterization of the US tax resident is extremely important, since the US tax resident will be taxed on their global income.

Isso significa que rendas auferidas nos EUA e em qualquer outro país deverão ser reportadas ao IRS. Por exemplo, dividendos recebidos no Brasil serão considerados não qualificados e estarão sujeitos à alíquota entre 15% e 39,6%. Vale salientar que o investidor que permanecer mais de 183 dias terá ainda o impacto do imposto estadual, o qual segue alíquotas distintas em cada estado. Além disso, residentes fiscais americanos estão sujeitos a obrigações acessórias como a Lei do Cumprimento de Obrigações Fiscais para Contas no Exterior (*Foreign Account Tax Compliance Act - FATCA*) e o Relatório sobre Bancos Estrangeiros e Contas Financeiras (*Foreign Bank and Financial Accounts Report - FBAR*).

O FATCA é um relatório de bens e contas no exterior, os quais deverão ser reportados no formulário 8938, junto com o imposto de renda para residentes. As penalidades e juros chegam a mais de 40% sobre bens não declarados. Já o FBAR refere-se ao relatório de pessoas e/ou instituições que tenham autorização de assinatura sobre rendimentos ou contas financeiras que excedam USD 10.000 em qualquer momento durante o ano. As penalidades chegam a USD 100.000, em casos intencionais ou, a metade do valor de cada conta para cada violação. O relatório é entregue anualmente no dia 30 de junho para o Departamento do Tesouro dos Estados Unidos.

RENDA EFETIVAMENTE CONECTADA À CONDOTA DE NEGÓCIOS NOS ESTADOS UNIDOS

As implicações para o investidor não residente serão determinadas pela caracterização da renda auferida nos EUA. Essa renda poderá ser efetivamente conectada com a conduta de negócios nos Estados Unidos (ECI). A seção 864 (c) (2) do IRC determina ECI como:

This means that income earned in the United States and in any other country shall be reported to the IRS. For example, dividends received in Brazil will be considered unqualified and will be subject to the tax rate between 15% and 39.6%. The investor that stays for more than 183 days will still have the impact of state tax, which follows different rates in each state. Besides that, US tax residents are subject to additional obligations, such as the Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) and the Foreign Bank and Financial Accounts Report (FBAR).

The FATCA is a report regarding offshore assets and accounts, which shall be reported on Form 8938, along with the income tax for residents. Penalties and interest reach more than 40% of not declared assets. However, the FBAR refers to the report of people and/or institutions that have signed an authorization on income or financial accounts that exceed USD 10,000 at any time during the year. The penalties amount to USD 100,000 in intentional cases or half the value of each account for each violation. The report is presented annually on June 30th to the United States Department of the Treasury.

INCOME EFFECTIVELY CONNECTED TO THE BUSINESS CONDUCT IN THE UNITED STATES

The implications for the non-resident investor will be determined by the characterization of income earned in the United States. This income can be effectively connected with the business conduct in the United States (ECI). Section 864 (c) (2) of IRC determines the ECI as:

- Renda derivada de ativos utilizados para a conduta de negócios ou comércio nos EUA; e
- Atividades comerciais que foram de fato significantes para os rendimentos auferidos.

O investidor que tem investimentos diretos nos Estados Unidos de forma passiva (por exemplo, não-residente fiscal que tenha aluguéis ou dividendos de renda passiva nos EUA e renda ativa não efetivamente conectadas com conduta de negócios nos EUA) e não ECI terá implicações conforme demonstrado abaixo:

- Income derived from assets used to conduct business or trade in the United States; and
- Trade or business activities that were actually significant for the income earned.

The investor who has direct investments in the United States passively (e.g., fiscal non-resident who has rentals or passive income dividends in the US and active income not effectively connected with the business conduct in the US) and non-ECI will have implications as shown below:

Tipos de renda e faixa tributária

TIPO DE RENDA	COMO É TRIBUTADO	ALÍQUOTA RESIDENTE FISCAL AMERICANO	ALÍQUOTA NÃO RESIDENTE FISCAL AMERICANO ⁵
Salário	Renda ordinária	10%-39,6%	30%
Aluguel	Renda ordinária	10%-39,6%	30%
Dividendos (qualificados)	Dividendos	0%, 15% ou 20%	30%
Dividendos (não qualificados)	Renda ordinária	10%-39,6%	30%
Ganho de capitais (curto prazo)	Renda ordinária	10%-39,6%	0% ⁶
Ganho de capitais (longo prazo)	Ganho de capitais	0%, 15% ou 20%	0% ⁶
Juros	Renda ordinária	10%-39,6%	30%

5 - As alíquotas levam em consideração apenas rendas dentro do *Internal Revenue Code Sec, 864 (c) (3)*, as quais são consideradas não efetivamente conectadas com a conduta de um negócio nos EUA. Neste caso, as rendas são para fins americanos fixas, determinadas, anual, periódica (FDAP).

6 - De acordo com *Sec, 864 (c) (2)*, ganhos de capitais não efetivamente conectados com conduta de negócios nos EUA não serão tributados. Ou seja, investidor passivo não será tributado. No entanto, deverão preencher o formulário 1040 NR (imposto para não residentes) reportando esse ganho por meio do *Schedule NEC (not effective connected)*. Notar que a regra não se aplica para venda ou troca de propriedades do mercado imobiliário.

Income Types and Tax Range

INCOME TYPE	HOW IT IS TAXED	US RATE ON TAX RESIDENT	US RATE ON TAX NON-RESIDENT ⁵
Wage	Ordinary Income	10% - 39.6%	30%
Rentals	Ordinary Income	10% - 39.6%	30%
Dividends (qualified)	Dividends	0%, 15% or 20%	30%
Dividends (unqualified)	Ordinary Income	10% - 39.6%	30%
Capital Gain (short-term)	Ordinary Income	10% - 39.6%	0% ⁶
Capital Gain (long-term)	Capital Gain	0%, 15% or 20%	0% ⁶
Interest	Ordinary Income	10% - 39.6%	30%

TIPOS DE ESTRUTURA PARA PESSOA FÍSICA NÃO RESIDENTE COM INVESTIMENTOS DIRETOS NOS ESTADOS UNIDOS

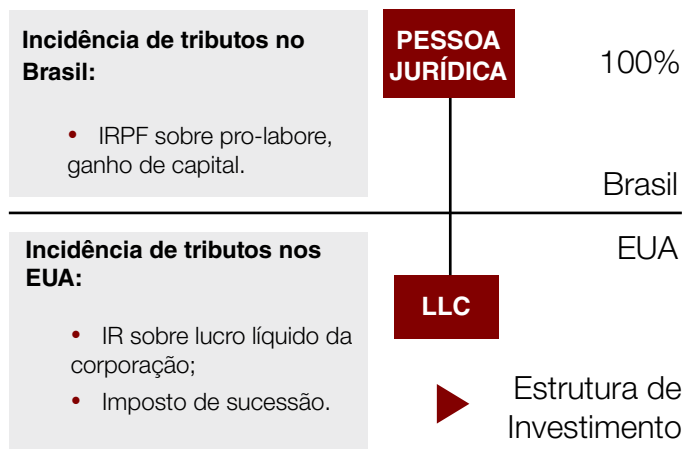
No caso de investimento direto pela pessoa física no qual tenha ECI, poderemos considerar o investidor com 100% das cotas de uma LLC (*Limited Liability Company*). A LLC, por sua vez, poderá ser tributada como uma parceira ou corporação via eleição, de acordo com a ilustração a seguir:

TYPES OF STRUCTURE FOR NON-RESIDENT PRIVATE INDIVIDUALS WITH DIRECT INVESTMENTS IN THE UNITED STATES

In case of direct investment by private individuals who have ECI, the investor can be considered with 100% of the shares of a Limited Liability Company (LLC). The LLC, in turn, may be taxed as a partnership or corporation via election, according to the illustration ahead:

5 - The rates consider only revenues within the Internal Revenue Code, Section 864 (c) (3), which are not effectively connected with the business conduct in the US. In this case, rents are fixed, certain, annual, periodic (FDAP) for US purposes.

6 - According to Sec. 864 (c) (2), the capital gains that are not effectively connected with the conduct of business in the US will not be taxed, as well as the passive investor. However, he/she should complete the Form 1040 NR (non-resident for tax), reporting this gain through Schedule NEC (not effectively connected). It should be noted that the rule does not apply to the sale or exchange of real estate properties.



No caso de uma parceria, a qual será uma entidade desconsiderada para fins fiscais, o impacto será direto no investidor. Segundo a seção 1446, aplicável a parceiras, do código da receita federal americana (*Internal Revenue Code* - IRC), 39,6% deverão ser retidos para distribuições alocadas aos membros estrangeiros, mesmo que não distribuídos.

Os Investidores precisarão preencher o formulário W-8BEN⁷ para poder reter os 39,6% exigidos pela Seção 1446, do IRC, especificada no parágrafo anterior. Além disso, a empresa precisará preencher os formulários 8805⁸, 8804⁹ e 8813¹⁰ demonstrando os valores pagos para Sec. 1446 em favor dos investidores estrangeiros.

Os investidores precisarão entregar o formulário 1040NR¹¹, para pessoas físicas não residentes e estarão sujeitos ao imposto de autônomo, pois, como parceria, os sócios têm o direito de pro-labore equivalente a um valor estipulado

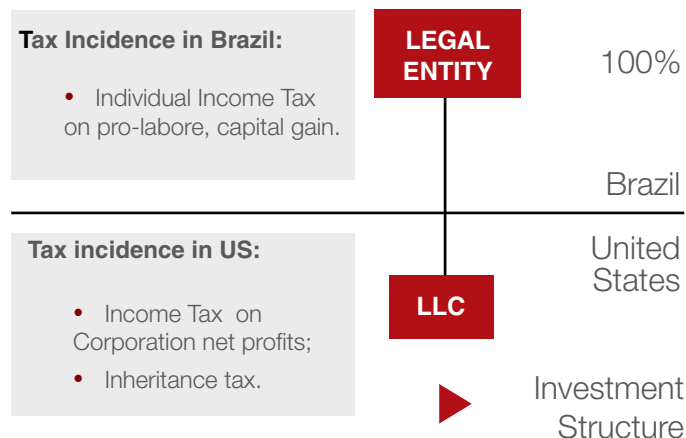
7 - Disponível em / Available at: <https://www.irs.gov/pub/irs-pdf/fw8ben.pdf>

8 - Disponível em / Available at: <https://www.irs.gov/pub/irs-pdf/f8805.pdf>

9 - Disponível em / Available at: <https://www.irs.gov/pub/irs-pdf/f8804.pdf>

10 - Disponível em / Available at: <https://www.irs.gov/pub/irs-pdf/f8813.pdf>

11 - Disponível em / Available at: <https://www.irs.gov/pub/irs-pdf/f1040nr.pdf>



In case of a partnership, which will be a disregarded entity for tax purposes, the impact will reach directly the investor. According to section 1446, of the Internal Revenue Code - IRC, applicable to partners, 39.6% will be retained for distributions allocated to foreign members, even if it is not distributed.

Investors will need to fill out the W-8BEN⁷ form in order to retain the 39.6% required by Sec. 1,446, IRC, specified in the preceding paragraph. In addition, the company will need to fill out the forms 8805⁸, 8804⁹ and 8813¹⁰, which evidence the amounts paid to Sec. 1446 in favor of the foreign investors.

Investors need to submit the form 1040NR¹¹ for non-resident individuals and they will be subject to the autonomous tax because, as a partnership, the partners are entitled to remunerations equivalent to a value stipulated

em contrato, o qual será pago ao sócio independentemente da empresa ter lucro. Renda passiva (juros, ganho de capital, distribuição lucros e dividendos) de não residente é tributada à alíquota de 30%.

Na parceria e na corporação, os investidores são diretos e terão implicação de imposto sobre sucessão. Caso o investidor não residente venha a falecer, terá exclusão de USD 60.000, sendo o restante de seus bens tributados à alíquota de 40%.

Caso a opção seja uma corporação, o impacto será direto na pessoa jurídica, sendo a corporação tributada a 15% sobre os primeiros USD 50.000. Os dividendos serão então tributados no recebimento e na distribuição aos sócios. Nesse caso, como não residentes, a alíquota é de 30%.

INVESTIMENTO VIA INTERNACIONALIZAÇÃO E IMPACTOS NA PESSOA FÍSICA

Nos Estados Unidos, as empresas são tributadas sobre o lucro real. Portanto, no investimento via internacionalização da pessoa jurídica no Brasil, o investidor deverá ter em mente que essa empresa deverá estar no lucro real. Segue ilustração:

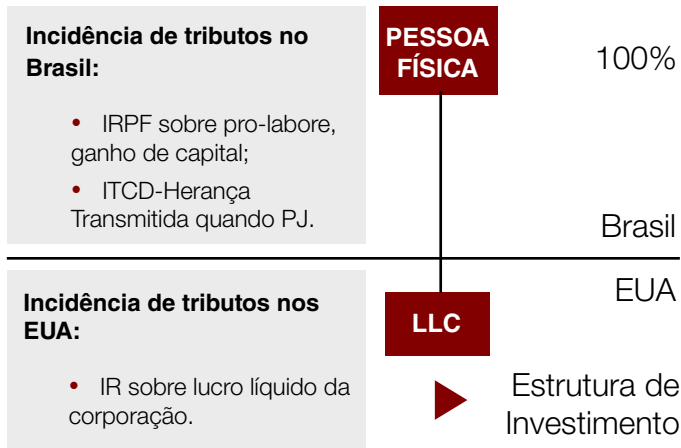
in the contract, which will be paid to the partner, independently if the company is profitable. Passive income (interest, stock equity, profits and dividends distribution) of non-resident is taxed at 30% rate.

When in partnership and at the corporation, investors are direct and will have the implication of succession tax. If the non-resident investor deceases, USD 60,000 will be excluded, with the remainder of their assets taxed at a 40% rate.

If the option is a corporation, the impact will be driven to the legal entity, being taxed at 15% on the first USD 50,000. Dividends will then be taxed on receipt and distribution to shareholders. In this case, as non-residents, the tax rate is 30%.

INVESTMENT VIA INTERNATIONALIZATION AND IMPACTS ON PRIVATE INDIVIDUALS

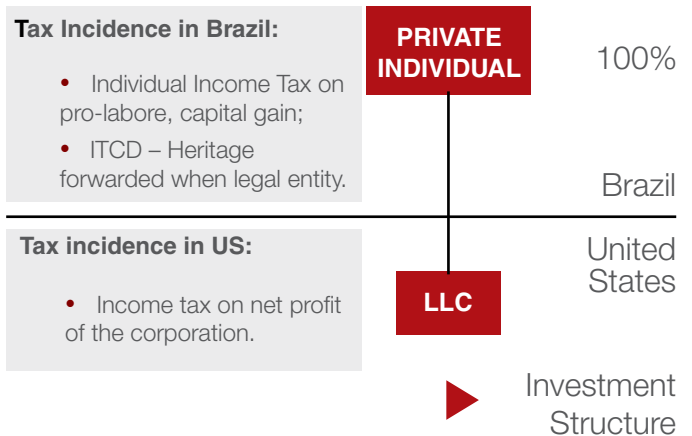
In the US, companies are charged on taxable profit. Therefore, when investing via internationalization of legal entity in Brazil, the investor should keep in mind that this company should be on taxable income. See illustration:



O impacto para a pessoa física será o preenchimento de formulários para impostos como 1040NR e 8804, 8805, 8813, se for o caso de estabelecimento de uma parceria. Outros formulários serão aplicáveis às pessoas jurídicas e devem ser avaliados caso a caso como, por exemplo, o formulário 5472 para subsidiárias nos Estados Unidos de corporações estrangeiras.

Nesse contexto, a sucessão ocorrerá no Brasil sujeita à Transmissão de Causa *Mortis* e Doação de Bens e Direitos (ITCMD) aplicável a cada estado. Essa, por sua vez, é menor do que nos Estados Unidos. No estado de São Paulo, por exemplo, o ITCMD é governado pela Lei 10.705/00, sendo 4% contra 40% nos EUA.

As estruturas formadas nos EUA e tributação como parceria ou corporação precisarão ser estudadas para que atinjam o objetivo dos investidores dentro do contexto mais adequado de tributação.



The impact on private individuals will be filling out forms for taxes as 1040NR and 8804, 8805, 8813, if it is the case of establishment of a partnership. Other forms are applicable to legal entities and must be evaluated case by case as, for example, the form 5472 for foreign corporations' subsidiaries in the US.

In this context, the succession will take place in Brazil subject to the Transmission of Cause *Mortis* and Donation of Goods and Rights (ITCMD) applicable to each state. In the other hand, in Brazil the ITCMD is lower than in the US. In São Paulo, for example, the ITCMD is governed by Law 10,705/00, which charges 4% against 40% charged in the US.

The structures formed in the US and the taxation as a partnership or corporation need to be studied to achieve the goal of investors in the most appropriate tax framework.

04.

ESTRUTURAS SOCIETÁRIAS CORPORATE STRUCTURES



Fonte/Source: Istock

A escolha adequada de uma estrutura de negócios ou investimentos é muito importante para que o capital investido e o seu retorno sejam maximizados e, ao mesmo tempo, os riscos legais e econômicos do investidor sejam minimizados.

The appropriate choice of business or investment structure is very important for maximizing the capital invested and the associated return while also minimizing legal and economic risks to investors.

As estruturas societárias são importantes pois, caso haja necessidade de mudança estrutural, o processo poderá gerar custos adicionais com impostos e implicações legais. Por conseguinte, é importante o planejamento societário e tributário no início do processo de modo a evitar a necessidade de uma mudança na estrutura numa fase posterior.

A forma como o empreendedor estrutura as suas operações, levando em consideração sua localização em determinado estado, define como a empresa será tributada. Portanto, faz-se necessária uma atenção detalhada na escolha da localidade, uma vez que isso pode ter um impacto significativo na lucratividade da companhia. Informações sobre quais atividades serão exercidas nos EUA também são determinantes na classificação das implicações e das adversidades que poderão ser encontradas no futuro.

Existem entidades despersonificadas (*pass through*), subsidiárias, limitadas, *joint ventures*, sociedades simples e aquelas cuja produção e distribuição são terceirizadas.

As estruturas societárias também geram impacto no âmbito financeiro, tributário, na obrigação dos sócios e na flexibilidade do crescimento dos negócios. As agências federais e estaduais normalmente permitem aos investidores escolherem entre uma S/A, uma sociedade limitada, ou uma entidade totalmente dissociada de sua controladora.

Corporate structures are important, because if there is a need for structural change, the process can generate additional costs with taxes and legal implications. This is why corporate and tax planning at the beginning of the process is important to avoid the need for a change in structure at a later stage.

The way an entrepreneur structures their operations, taking into consideration their location in a given state, defines how the company will be taxed. Therefore, it is necessary to choose the location wisely, as this may significantly impact the company's profitability. Information on which activities will be conducted in the United States also will determine the classification of the implications and adversities that might be faced in the future.

There are also pass-through entities, subsidiaries, limited liability company (LLCs), joint ventures, corporations and companies with outsourced production and distribution.

Corporate structures impact financial and tax aspects in terms of partners' obligations and the business' growth flexibility. Federal and state agencies normally allow investors to choose between a corporation, LLCs, or an entity that has no association with its controlling company.

ESTRUTURAS SOCIETÁRIAS

TIPO	PROPRIEDADE	ADMINISTRAÇÃO	RESPONSABILIDADE DOS SÓCIOS	TRIBUTAÇÃO
<i>Sole proprietorship</i>	Individual	Administrada pelo proprietário	O sócio é pessoalmente responsável por todas as obrigações	A renda da empresa é considerada renda direta do sócio e, portanto, tributada
<i>General Partnership (GP)</i>	Dois ou mais sócios de acordo com o contrato social	Administrada pelos sócios de acordo com o contrato social	Todos os sócios são pessoal e solidariamente responsáveis pelas obrigações da sociedade	O lucro ou prejuízo da sociedade é reconhecido no patrimônio do sócio de acordo com sua participação e, então, tributado de acordo com a alíquota aplicável às pessoas físicas ou jurídicas
<i>Limited Partnership (LP)</i>	Dois ou mais sócios. Há duas classes de sócios: de responsabilidade limitada e ilimitada	Sócios de responsabilidade ilimitada podem dissolver a sociedade a qualquer tempo. Em regra, sócios de responsabilidade ilimitada gerenciam a empresa de acordo com o contrato social	Sócios de responsabilidade ilimitada são pessoalmente responsáveis pelas obrigações da sociedade; os demais são responsáveis de maneira limitada pelo valor do capital integralizado	O lucro ou prejuízo da sociedade é reconhecido no patrimônio do sócio na medida de sua participação e, então, tributado de acordo com a alíquota aplicável às pessoas físicas ou jurídicas
<i>"C" Corporation</i>	Número ilimitado de sócios	Sócios são detentores de ações e a administração fica a cargo de um Conselho de Administração	A responsabilidade dos sócios é limitada ao valor de suas ações	O lucro da sociedade é tributado e pago pela empresa. Os dividendos distribuídos são tributados e pagos pelos sócios
<i>Limited Liability Company (LLC)</i>	Um ou mais sócios	Administrada por sócios ou gerentes, de acordo com o estabelecido no contrato social	Em regra, a responsabilidade dos sócios é limitada ao valor de suas quotas	Pode-se escolher o regime tributário de uma sociedade simples, sociedade anônima ou entidade despersonalizada
<i>Limited Liability Partnership (LLP)</i>	Dois ou mais sócios	Administrada por sócios, de acordo com o contrato social	A responsabilidade dos sócios é limitada ao valor de suas quotas	O lucro ou prejuízo da sociedade é reconhecido no patrimônio do sócio na medida de sua participação e, então, tributado de acordo com a alíquota aplicável às pessoas físicas ou jurídicas

Fonte: Delaware Division of Corporation

CORPORATE STRUCTURES

TYPE	PROPERTY	BUSINESS ADMINISTRATION	PARTNERS' LIABILITY	TAXES
<i>Sole proprietorship</i>	Individual	Ran by owner	The owner is personally liable for all obligations	The company's income is considered the direct income of the partner, and is taxed as such
<i>General Partnership (GP)</i>	Two or more partners, according to the articles of organization	Ran by the partners according to the articles of organization	All partners are jointly liable for the company's obligations	The profit or losses of the company are recognized in the partner's equity according to their participation and then taxed according to the rate applicable to legal entities or individual taxpayers
<i>Limited Partnership (LP)</i>	Two or more partners. There are two types of partners: those with limited and unlimited liability	Partners with unlimited liability can dissolve the partnership at any time As a rule, partners with unlimited liability manage the company according to the articles of organization	Partners with unlimited liability are personally liable for the company's obligations; the rest have limited liability for the value of the paid in capital	The profit or losses of the company are recognized in the partner's equity according to their participation and then taxed according to the rate applicable to legal entities or individual taxpayers
<i>"C" Corporation</i>	Unlimited number of Shareholders	Partners are stockholders and the company is run by a Board of Directors	The partner's liability is limited to the value of their stocks	The corporation's profit is taxed and paid by the corporation. The distributed dividends are taxed and paid for by the partners
<i>Limited Liability Company (LLC)</i>	One or more partners	Ran by partners or managers, according to the articles of organization	As a rule, the partner's liability is limited to the value of their membership interest	They can choose to be taxed as a general partnership, a corporation or a pass-through entity
<i>Limited Liability Partnership (LLP)</i>	Two or more partners	Ran by partners, according to the articles of organization	The partner's liability is limited to the value of their membership interest	The profit or losses of the LLC is recognized in the partner's equity according to their participation and then taxed according to the rate applicable to legal entities or individual taxpayers

Source: Delaware Division of Corporation

Juntamente com a definição do tipo de entidade legal, o investidor deverá definir também a estrutura societária da empresa. Tal definição varia de acordo com o interesse do investidor, o número de sócios, os riscos a serem assumidos e a estruturação tributária. Esses fatores devem ser considerados antes da definição da estrutura societária.

A escolha correta da estrutura societária é fundamental para que a operação seja tributada de forma justa e correta e os sócios possam ter seus resultados maximizados, como já mencionado.

Detalhes a serem observados:

Considerações Não Fiscais:

- Exposição à responsabilidade/proteção de ativos;
- Planejamento e níveis de controle;
- Alternativas de financiamento;
- Custos anuais;
- Empregado vs. Investidor; e
- Planejamento sucessório.

Considerações Fiscais:

- Taxas efetivas dos impostos;
- Base de tributação (quais rendimentos e ganhos estão incluídos, quais deduções/perdas são permitidas);
- Acesso a concessões;
- Nível em que os prejuízos fiscais podem ser

Along with the definition of the type of legal entity, the investor must also define the corporate structure of the company. The definition varies according to the investor's interest, the number of partners, the risks and the tax structure. These factors must be considered before defining the corporate structure.

The right choice of corporate structure is crucial for the operation to be taxed fairly and correctly and to give partners the best possible results.

Details that must be considered:

Non Tax Considerations:

- Exposure to liability/asset protection;
- Planning and control levels;
- Financing alternatives;
- Annual costs;
- Employee vs. Investor; and
- Succession planning.

Tax Considerations:

- Effective tax rates;
- Basis of taxation (which earnings and gains are included, which deductions/losses are permitted);
- Access to Government contracts;
- Level at which tax losses can be used and

utilizados e capacidade de uso das perdas em exercícios futuros; e

- Menores custos relacionados à operação de empresas privadas.

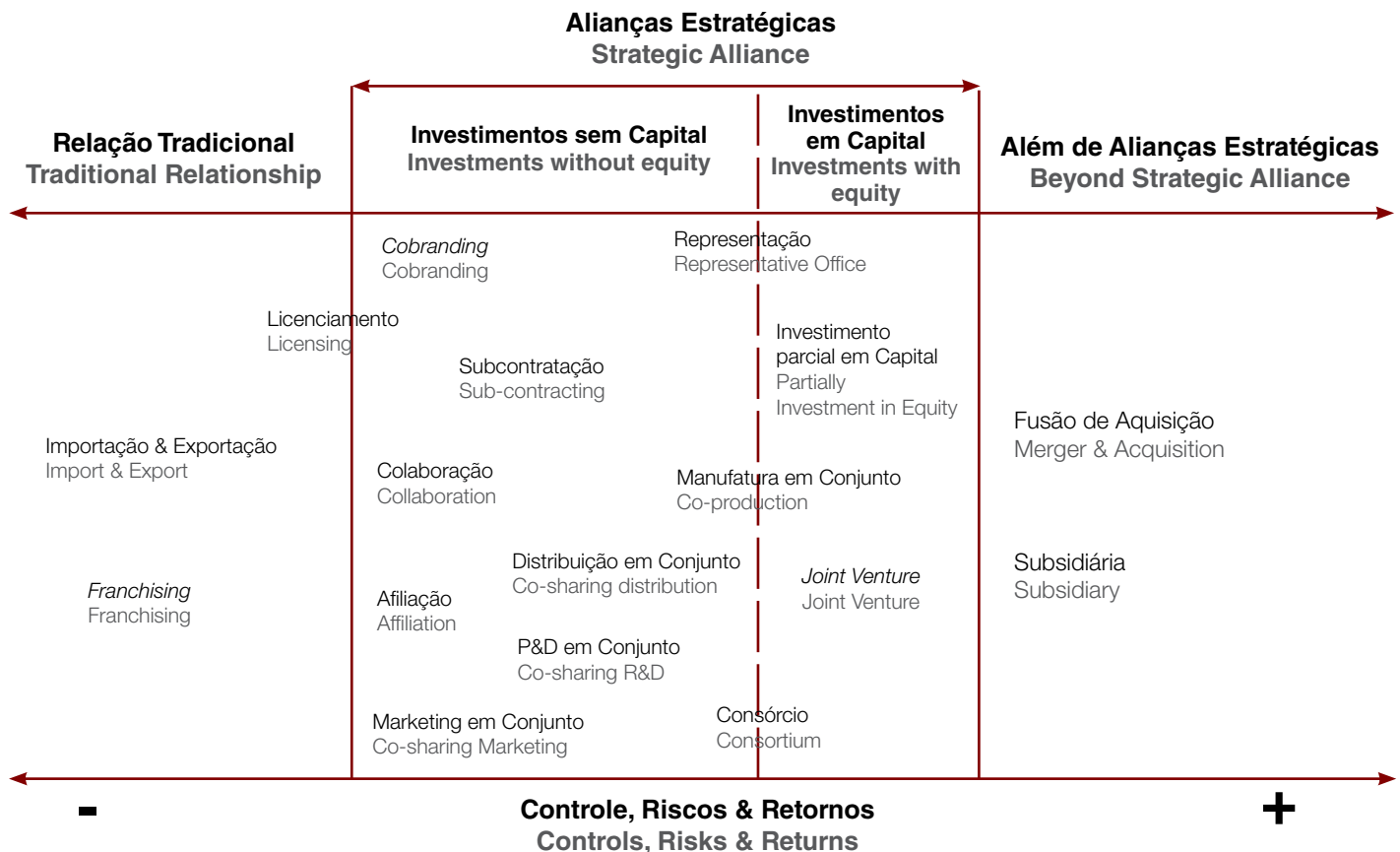
A importância de considerações adicionais varia de acordo com a necessidade e com a estratégia da matriz ou do investidor. É necessária uma familiarização com as vantagens e desvantagens das estratégias disponíveis ao investidor para a entrada no mercado.

ability to use losses in future exercises; and

- Lower costs related to private company operations.

The importance of additional considerations varies according to necessity and the strategy of the headquarters or investors. It is important to become familiar with the advantages and disadvantages of strategies available to investors for entering the market.

ESTRATÉGIAS DE ENTRADA DE MERCADO | MARKET ENTRY STRATEGIES



Fonte/Source: Drummond Advisors

TIPOS DE ENTIDADE TYPES OF ENTITIES

Para o investidor estrangeiro, são comuns três tipos de entidades: Representação, Filial e Subsidiária. É necessário atenção na escolha e no entendimento das limitações de cada entidade.

REPRESENTAÇÃO

A Representação é o meio mais simples de se iniciar um negócio nos EUA. O empreendedor não precisa criar uma pessoa jurídica nem estará sujeito ao Imposto de Renda de pessoa jurídica, desde que suas atividades sejam limitadas a pesquisa, suporte, publicidade, promoções e compra de bens em nome da sede no exterior.

Uma Representação é mais apropriada aos estágios iniciais de atividade nos Estados Unidos. Posteriormente, à medida que o negócio cresça, poderá ser necessário que a entidade avance para uma estrutura mais complexa, como uma Filial ou Subsidiária.

Essa estrutura é uma forma de a Matriz ser representada nos EUA. Por isso, é muito importante observar as atividades permitidas para a companhia, pois, caso suas limitações sejam ultrapassadas, ela estará exposta a tributação federal americana. Deve-se perceber que, em alguns casos, a Representação não fica isenta das obrigações acessórias e do Imposto de Renda e/ou de vendas para o estado ou cidade onde está localizada.

For foreign investors, three types of entities are common: Representative Office, Branch and Subsidiary. It is important to carefully choose and understand the limitations of each entity.

REPRESENTATIVE OFFICE

Representative Office is the simplest way of starting a business in the United States. Entrepreneurs do not need to create a legal entity or be subject to legal entity income tax, as long as their activities are limited to research, support, publicity, promotion and purchasing goods in the name of a company abroad.

A Representative Office is the most appropriate for initial stages of operation in the United States. As the company grows, the entity might have to take on a more complex structure, such as a Branch or Subsidiary.

This structure is an option for the headquarters be represented in the United States. This is why it is very important to follow the activities permitted for the company, because if its limitations are surpassed, it will be exposed to federal taxation. In some cases, Representative Office is not exempt from accessory obligations and income tax and/or sales to the state or city where it is located.

FILIAL

Assim como na Representação, na Filial não existe a necessidade da criação de uma pessoa jurídica. O benefício, em comparação à Representação, é que na Filial a lista de atividades permitidas é mais ampla. No entanto, ela constitui uma presença nos EUA que implica obrigações tributárias, como a necessidade de se preencher as declarações anuais e o pagamento de tributos.

Em regra, a Filial nos Estados Unidos está sujeita a uma alíquota de até 35% de Imposto de Renda. Além disso, qualquer envio de lucros via dividendos à sede, após a tributação, está sujeita a uma alíquota de 30%, como já mencionado no tópico anterior.

Existem riscos específicos associados à abertura de uma Filial, que em essência é a empresa estrangeira operando nos EUA em sua capacidade plena. Nesse tipo de operação, as rendas da Matriz e da Filial podem ser acessadas para tributação tanto nos EUA quanto no Brasil. Em outras palavras, a estrutura de uma Filial possui o risco de expor demasiadamente os lucros da sede a uma eventual tributação nos EUA ou vice-versa. Isso porque a atribuição de lucros à Filial e à Sede deve ser feita de forma cuidadosa, e nem sempre os parâmetros e limites são claros nas legislações americana e brasileira.

SUBSIDIÁRIAS

Na estrutura da Subsidiária, cria-se uma pessoa jurídica distinta da controladora estrangeira. Dessa forma, a estrutura pode ser utilizada para mitigar qualquer risco na operação da subsidiária para a controladora.

Quando uma empresa brasileira faz um procedimento de internacionalização por meio de uma Subsidiária, esta

BRANCH

As with Representative Office, establishing a Branch does not require the creation of a legal entity. The benefit, compared to Representative Office, is that a Branch encompasses a wider variety of activities. However, it constitutes a presence in the United States that implies tax obligations, such as the need to fill out annual returns and pay taxes.

As a rule, a Branch in the United States is subject to an income tax rate of up to 35%. Furthermore, any profits sent to the headquarters via dividends after taxes are subject to a 30% tax rate, as mentioned in previous topic.

There are specific risks linked to opening a Branch, which is in essence a foreign company operating at full capacity in the United States. In this type of operation, the income from headquarters and the branch can be accessed for taxation purposes in both the United States and Brazil. In other words, the Branch structure has the risk of exposing profits to occasional taxation in the United States or vice-versa. This is because the allocation of profits to a Branch and/or Headquarters must be done carefully, and the parameters and limits are not always clear in American and Brazilian legislation.

SUBSIDIARIES

In the Subsidiary structure, a legal entity, which is different from the foreign controlling company, is established. Thus, the structure can be used to mitigate any risks to the controlling company from the operation of the subsidiary.

It is important to note when a Brazilian company internationalizes through a Subsidiary, it is exposed to a

fica exposta a uma modificação do método de tributação no país de origem. Por exemplo: uma empresa tributada no Lucro Presumido no Brasil deverá modificá-lo para o Lucro Real.

Com relação à Subsidiária americana, esta poderá ser tributada por uma alíquota entre 25% e 39% dependendo do lucro líquido atingido. Além disso, a distribuição de dividendos para a controladora estrangeira está sujeita ao imposto retido na fonte à ordem de 30%.

modification in the method of taxation in the country of origin. For example: a company taxed on presumed profit in Brazil must change it to taxable income.

In terms of United States subsidiary, it can be taxed from 25% to 39%, depending on the net profit achieved. Furthermore, the distribution of dividends to the foreign controlling company is subject to a rate of up to 30% on taxes withheld at the source.



Fonte/Source: Istock

A partir de uma análise preliminar das opções de um investidor estrangeiro para entrada no mercado americano, levando em consideração os riscos e os retornos e seu nível de exposição ao mercado local, é comum dizer que os investidores estrangeiros tendem a selecionar uma entidade estabelecida no solo americano totalmente independente da sociedade no país de origem, que se torna a entidade Subsidiária.

Based on a preliminary analysis of the options a foreign investor has for entering the United States market, taking into consideration the risks and returns and their level of exposure to the local market, it is common to say that foreign investors tend to choose an entity incorporated on United States soil that is completely independent from the corporation in the country of origin, which becomes the Subsidiary entity.

06.

ESCOLHA DO LOCAL DE ATUAÇÃO E ABERTURA DA EMPRESA

CHOICE OF LOCATION AND OPENING A COMPANY

A partir do momento da escolha do modelo de atuação no mercado, o investidor deverá focar na seleção do local da sua atuação. Esta, por sua vez, tem uma grande importância na vida fiscal da entidade, seja ela uma Representação, uma Filial ou uma Subsidiária.

Em alguns casos, a empresa é criada num determinado local devido aos benefícios fiscais oferecidos por aquele estado, mas operando, contudo, em outro. Numa situação como essa, a entidade fica exposta às obrigações com os dois estados, tanto com relação ao Imposto de Renda quanto às obrigações acessórias.

Qualquer que seja o local no qual a entidade venha a ser criada, haverá a necessidade da identificação de um agente registrador (*Registry Agent*) junto ao estado.

O agente registrador (*Registry Agent*) pode ser uma pessoa física ou jurídica. O mais importante é que este tenha um endereço no estado de criação da entidade. O agente tem o compromisso de ser o contato direto com as agências locais, estaduais e federais.

Quando a empresa está situada no mesmo local de sua operação, o agente registrador pode ser a própria empresa. Quando a operação está fora do estado onde a entidade tem a sua incorporação, é necessária a contratação desses serviços por terceiros.

Starting from the moment that the model for acting in the market is chosen, investors must focus on choosing a location for their operations. This is very important in the entity's tax life, whether it be a Representative Office, a Branch or a Subsidiary.

In some cases, the company is created in a certain location due to the tax benefits offered by that state, while the operations take place in a different location. In a situation like this, the entity is exposed to obligations in the two states, in terms of income tax and other accessory obligations.

No matter what state the entity is created in, a registry agent for that state will be needed.

The registry agent can be an individual or a legal entity. What is most important is that he/she must have an address in the state where the entity is being created. The agent must be the direct contact to local, state and federal agencies.

When the company is situated in the same location as its operations, the registry agent can be the company itself. When the operations are outside of the state where the entity is incorporated, these services must be outsourced.

Quanto à retirada de licenças e alvarás, o procedimento pode variar de acordo com o segmento e as normas legais do município e do estado escolhido.

Para um empreendedor estrangeiro, esse processo pode ser confuso e complicado por vários motivos, como, por exemplo, a barreira linguística e o pouco entendimento das leis e dos procedimentos.

O mais adequado a ser feito nesse caso é uma pesquisa preliminar junto às autoridades do Estado onde a empresa pretende se instalar, que fornecerão as seguintes informações importantes:

- Necessidade ou não de alvará para o estado e a cidade escolhidos para a operação;
- Necessidade ou não de pagamento de Imposto sobre Vendas ou Imposto sobre Alimentos (caso aplicável); e
- Contato necessário para que o investidor possa comunicar a cidade para o processo de retirada de alvará de funcionamento.

ABERTURA DA EMPRESA

O procedimento da abertura da empresa ocorre em duas partes: primeiramente é necessária uma avaliação da disponibilidade do nome junto à agência estadual e, em seguida, a partir de um parecer positivo, é realizada a abertura da empresa.

A partir de uma posição positiva a respeito da disponibilidade do nome junto à agência estadual, o empreendedor deverá fazer o requerimento do EIN (*Employer Identification Number*, também chamado de

Procedures for obtaining licenses and permits can vary according to the industry and the legal norms of the municipality and state chosen.

For a foreign entrepreneur, this process can be confusing and complicated for various reasons, such as the language barrier and minimal understanding of the laws and procedures.

The best thing to do in this case is conduct preliminary research with the Department of Finance in the state where the company would like to open. It will provide the following important information:

- Whether or not a permit is needed for the state or city chosen for operation;
- Whether or not there are taxes on sales or food (when applicable); and
- The contact the investor needs to communicate with the city to apply for a business license.

OPENING A COMPANY

The procedure for opening a company occurs in two parts: first the availability of the name must be evaluated with the state agency, and if the desired name is available, the company is opened.

After contacting a state agency to confirm that the name is available, entrepreneurs must request an EIN (Employer Identification Number, also known as the Federal Tax ID, which is the equivalent of a CNPJ in Brazil) from

Federal Tax ID), equivalente ao CNPJ no Brasil, junto ao IRS (*Internal Revenue Services*). Recomenda-se que o procedimento de abertura da empresa seja feito por um prestador de serviços, como um contador certificado (CPA) ou um advogado.

Em seguida, é necessária a abertura junto à agência estadual. Nesse momento de aplicação, o empreendedor já deverá disponibilizar os seguintes itens:

- Nome da empresa disponível para abertura;
- Número de registro (EIN);
- Local selecionado para operação da empresa;
- Agente registrador;
- Conhecimento do procedimento de retirada do alvará para o local de operação e o entendimento da exposição ao pagamento de impostos sobre vendas ou não para o estado.

O empreendedor escolherá a estrutura legal de acordo com o quadro Estruturas Societárias (capítulo 4) e fará o procedimento de aplicação junto à secretaria estadual.

O procedimento de seleção da estrutura legal também deve ser analisado junto ao respectivo prestador de serviços, como um contador certificado ou um advogado.

A partir desse momento, o processo passa à assinatura dos contratos sociais pelos sócios¹², membros ou cotistas. Esses contratos variam de acordo com a estrutura da

the Internal Revenue Service (IRS, which serves the same purpose as the *Receita Federal* in Brazil). It is recommended that the company be opened by a service provider, such as a certified public accountant (CPA) or a lawyer.

Subsequently, the company must be opened with the state agency. At this time, the entrepreneur must make the following items available:

- The name of the company available for opening;
- Registration number (EIN);
- Location selected for company operations;
- Registry Agent;
- Knowledge of the business license application procedure for the location of the operations and an understanding of whether or not a sales tax must be paid in the state.

The entrepreneur will choose the legal structure according to the different types of corporate structures (chapter 4) and will apply to the state board.

The procedure for choosing a legal structure must also be analyzed with the respective service provider, such as a certified accountant or lawyer.

From that moment on, the social contracts are signed by the partners¹², members or shareholders. These contracts vary according to the structure of the organization¹³.

12 - É importante salientar que o nível necessário para capitalização da entidade americana dependerá do setor em que atua, do estado onde está localizada e do seguro que contratará.

It is important to note the level necessary for the capitalization of the American entity will depend on the industry it is in, the state where it is located, and the insurance it will be contracted.

organização¹³. Os mais comuns são chamados de *By laws*, *Operating Agreement*, *Limited Liability Company Agreement*, *Limited Partnership Agreement* e *Limited Liability Partnership Agreement*.

Tais documentos regem as políticas internas e externas da entidade. Dependendo do estado onde a empresa é criada, os contratos sociais e seus adendos devem ser arquivados junto à sua Secretaria do Estado.

INICIANDO AS OPERAÇÕES

O momento da instalação operacional é um estágio de fundamental importância para a vida da entidade. Os passos necessários para que a empresa seja estabelecida são:

- Abertura de conta bancária para pessoa jurídica, sendo adequado abri-la num banco que tenha presença nacional. Os documentos necessários para a abertura da conta bancária variam de acordo com a instituição financeira. De um modo geral, incluem:
 - Artigos da abertura e/ou organização;
 - Contratos sociais, operacionais, licenças e/ou minutas de reunião de diretores;
 - Carta com o número de EIN (equivalente ao CNPJ);
 - Dois tipos de identificação, uma delas com foto (carteira de motorista americana, passaporte, cartões de crédito, etc.);

They are most commonly called Bylaws, Operating Agreements, Limited Liability Company Agreements, Limited Partnership Agreements, and Limited Liability Partnership Agreements.

These types of documents regulate the entities' internal and external policies. Depending on the state where the company is created, the contracts of organization and their addendums must be filed with the state government.

START OPERATION

Start operation is a vital stage for the life of the entity. The company, in order to be established, shall follow the steps ahead:

- Opening a bank account for a legal entity, preferably at a bank that is present throughout the country. The documents needed for opening a bank account vary according to the financial institution. In a general way, they include:
 - Articles of incorporation and/or organization;
 - Operational contracts, bylaws, licenses and/or minutes of directors meetings;
 - Letter with EIN number (equivalent to CNPJ in Brazil);
 - Two types of identification, one with a photo (American driver's license, passport, credit cards, etc.).

13 - As organizações americanas poderão ter sócios ou cotistas estrangeiros sem a necessidade de associação com pessoa física ou jurídica americana. American organizations will be able to have foreign partners or shareholders without including an American legal entity or individual.

- Comprovante de residência;
- Comprovante de endereço comercial nos Estados Unidos (ou do Agente Registrador);
- Depósito mínimo (o valor varia de acordo com a instituição financeira);
- Carta do contador americano certificado (CPA) ou advogado (a necessidade da carta varia de acordo com cada caso);
- Aplicação para identificação estadual: necessária para o recolhimento do Imposto de Renda e de encargos estaduais. Esse procedimento é específico em cada estado, e alguns utilizam o mesmo EIN;
- Obtenção da licença para a operação do negócio e do alvará, caso seja requerido pelo estado ou município;
- Obtenção de seguro sobre produtos e serviços. Dependendo do estado, ele é requerido antes da abertura;
- Documentação do relacionamento entre controladora e subsidiária, quando for o caso, por meio de contratos de gerenciamento, mútuos ou de uso de intangíveis, para suporte da contabilidade.

De um modo geral, a duração do processo de abertura de empresa nos Estados Unidos varia de 2 a 5 dias.

- Proof of residence;
- Proof of commercial address in the United States (or of Registry Agent);
- Minimum deposit (the amount varies according to the financial institution);
- Letter from an American certified accountant (CPA) or lawyer (the need for the letter varies according to each case);
- Application for state identification: necessary for collecting income tax and state fees. This procedure is specific to each state, and some use the same EIN;
- Obtaining the business operation license and permit, if required by the state or municipality;
- Obtaining insurance for products and services. Depending on the state, this is required before incorporation;
- Documentation of the relationship between the controlling company and the Subsidiary, when necessary, through management contracts, mutual contracts and contracts for intangible assets for accounting purposes.

Generally, the process for opening a company in the United States lasts only 2 to 5 days.

OPERAÇÃO: CONTRATANDO FUNCIONÁRIOS

OPERATIONS: HIRING EMPLOYEES

A contratação de empregados deve ser feita de uma forma bem planejada pela empresa que se instala nos Estados Unidos. Assim como no Brasil, existem direitos e obrigações dos empregados e empregadores que devem ser cumpridos, tais como recolhimento de Seguro Social e Imposto de Renda retido na fonte.

Adicionalmente, no sistema legal americano é comum a abertura de processos trabalhistas por parte de funcionários, cuja resolução envolve multas e penas severas para as partes.

A relação entre empregado e empregador deve ser baseada em contratos de trabalho. Estes devem ser redigidos e revisados por profissionais especializados, de modo a minimizar possíveis riscos e contingências trabalhistas.

Empregadores nos EUA também precisam estar atentos a fatores como a não discriminação por gênero, raça, cultura, religião, origem e idade, antes, durante e depois do processo seletivo e no ambiente de trabalho. Tais comportamentos, assim como assédios morais e sexuais, são monitorados e punidos severamente dentro da legislação americana.

ENCARGOS SOBRE MÃO DE OBRA

A mão de obra é um aspecto que pode ser bem trabalhoso nos EUA. Devido à complexidade do regime tributário

Employees must be hired in a planned way by a company that has a structure in the United States. As in Brazil, employees and employers have rights and obligations that must be met, such as collecting social security and income tax withheld at the source.

Additionally, in the United States legal system it is common for employees to file labor claims, which involve fines and severe penalties.

The relationship between employees and employers must be based on work contracts. These must be written and revised by specialized professionals in order to minimize possible risks and labor contingencies.

Employers in the United States also need to be aware of factors such as non-discrimination due to gender, race, culture, religion, origin and age, before, during and after the selection process and in the work environment. This behavior, as well as psychological and sexual harassment, are monitored and severely punished under United States legislation.

PAYROLL TAXES

The labor aspect can be particularly complicated in the United States. Due to the complexity of the federal, state

federal, estadual e municipal, muitos investidores estrangeiros preferem terceirizá-la parcialmente ou até mesmo totalmente.

Como no Brasil, nos Estados Unidos também existe um sistema de contribuição previdenciária e seguro desemprego. A diferença é que nos EUA o seguro desemprego se aplica tanto no nível federal quanto no estadual. Além desses encargos, existe ainda o seguro saúde, chamado *Medicare*.

As contribuições previdenciárias incidem sobre salários ou valores recebidos por empregados e são destinadas a financiar benefícios pagos pelo Governo Federal.

Para o ano de 2015, a alíquota total foi de 15,3% (destes, 12,4% para benefícios puramente previdenciários e 2,9% para o financiamento de serviços de saúde) sobre os primeiros USD 118.500,00 recebidos pelo empregado. Contudo, não há limite quanto ao valor para a alíquota destinada a financiar o serviço de saúde. Seu recolhimento é feito metade pelo empregado e a outra parte pelo empregador.

As contribuições previdenciárias são cobradas independentemente da cidadania ou da residência do empregado. Este, quando aprovado no teste de residência fiscal nos EUA, também fica sujeito à contribuição social.

O contribuinte somente obtém o direito à aposentadoria quando o critério de idade e o período mínimo de contribuição, estabelecidos pelo Departamento de Seguridade Social, sejam atingidos. O contribuinte estrangeiro com situação legalizada no país possui os mesmos direitos que os cidadãos americanos. Dentre estes, inclui-se o direito ao recebimento de pensão de aposentadoria em caso de residência no exterior (se determinados critérios forem atendidos). O Brasil e os Estados Unidos não possuem nenhum acordo de seguridade

and municipal tax structure, many foreign investors prefer to partially or completely outsource this aspect.

As in Brazil, in the United States there is also a social security and unemployment system. The difference is that in the United States, unemployment pay is applicable on both the federal and state levels. In addition to these fees, there is also healthcare, which is called Medicare.

Social security contributions are made based on salaries or amounts received by employees and finance the benefits paid by the federal government.

For the year of 2015, the total tax rate was 15.3% (12.4% of this was solely for social security, while 2.9% was for healthcare financing) on the first USD 118,500.00 received by the employee. Nevertheless, there is no limit to the amount destined to financing healthcare. Half of the tax is collected from the employer and the other half is collected from the employee.

Social security contributions are levied regardless of the citizenship or residency of the employee. If they pass the substantial presence test in the United States, they will also be subject to social contributions.

Taxpayers only have the right to a pension when the age criteria and minimum contribution period established by the Department of Social Security are met. Foreign taxpayers who are in the country legally have the same rights as United States citizens. These rights include the right to receive a pension in the case of foreign residency (if certain criteria are met). It is important to note that Brazil and the United States do not have a social security agreement to prevent paying taxes for the same retirement



Fonte/Source: Istock

social para a prevenção de incidência de tributo sobre o mesmo benefício de aposentadoria em ambos os países.

Como já mencionado, há também o recolhimento do seguro desemprego. O tributo para financiar o seguro desemprego federal incide sobre valores pagos a empregados por serviços prestados nos EUA.

A maioria dos estados possui seguro desemprego, mas o pagamento desse tributo pode ser compensado com o tributo federal. Os valores pagos a autônomos não são sujeitos a esse tributo.

Cidadãos estrangeiros com visto de trabalho, cidadania americana ou *Green Card* possuem os mesmos direitos e deveres dos americanos com relação ao seguro desemprego. Os critérios para o seu recebimento são determinados pelo governo federal em conjunto com os governos estaduais. Todo empregador é obrigado a reter imposto na fonte

benefits in both countries.

As previously mentioned, taxpayers also pay for unemployment benefits. The taxes to finance federal unemployment benefits are taken from payments to employees for services rendered in the United States.

Most states provide unemployment benefits, but payment of this tax can be compensated with federal taxes. The amounts paid to subcontractors are not subject to this tax.

Foreign citizens with work visas, United States citizenship or Green Cards have the same rights and duties as Americans in terms of unemployment benefits. The criteria for receiving benefits are determined by both the federal and state governments. All employers are required to withhold taxes at the source for federal, state

para as agências federais, estaduais e municipais, além de recolher as contribuições previdenciárias e do pagamento do seguro desemprego. Dependendo da estrutura acionária, a empresa é também obrigada a declarar os valores pagos a empresários nos EUA.

REMUNERAÇÃO DE EMPRESÁRIOS

Empresários estrangeiros que sejam residentes fiscais nos EUA, assim como cidadãos americanos e estrangeiros com *Green Card*, estão sujeitos ao Imposto de Renda sobre a renda global auferida em qualquer lugar do planeta, independentemente da fonte de pagamento.

Normalmente, empresários estrangeiros são considerados residentes fiscais nos EUA caso possuam *status* legal de residente permanente (*Green Card*) ou se a sua presença nos EUA perdura por tempo razoável, analisando sob o prisma da presença substancial, como já mencionado.

Em regra, um empresário estrangeiro não residente que presta serviços à entidade empregadora é considerado como envolvido numa operação efetivamente vinculada aos EUA, independentemente da duração do serviço prestado. Sendo assim, deve pagar imposto no país.

VISTOS

Estrangeiros que desejam ingressar nos EUA devem obter um visto de entrada, tendo como exceção os cidadãos de países com tratado mútuo junto ao governo americano. Há vistos para diferentes atividades, incluindo turismo, estudo e trabalho. Qualquer visto concedido a não imigrantes estabelece um limite de permanência no país e define as atividades que podem ser exercidas. Para mais detalhes, podem ser consultados demais guias do projeto.

and municipal agencies, as well as collect social security contributions and unemployment benefits payments. Depending on the stock structure, the company is also required to declare the amounts paid to management in the United States.

COMPENSATION OF EXECUTIVES

Foreign executives who are tax residents in the United States, as well as American citizens and foreigners with Green Cards, are subject to income tax on global income earned anywhere on the planet, regardless of the source of payment.

Normally, foreign executives are considered tax residents in the United States if they are legally permanent residents (Green Card) or if their presence in the United States lasts for a significant amount of time, analyzed as substantial presence, as previously mentioned.

Generally, a non-resident foreign executives that provides services to an employer is considered involved in an operation that is effectively linked to the United States, regardless of the duration of the services provided. Thus, they must pay taxes in the country.

VISAS

Foreigners who wish to enter the United States must have an entry visa, with the exception of citizens from countries with mutual agreements with the United States are exempt. There are visas for different activities, including tourism, studies and work. Any visa granted to non-immigrants establishes a limit for staying in the country and defines the activities that the person may perform. For more details, other guides of the project can be consulted.

CONTRATAÇÃO DE PRESTADORES DE SERVIÇOS, CONTADORES E ADVOGADOS HIRING SERVICE PROVIDERS, ACCOUNTANTS AND LAWYERS

A contratação de prestadores de serviços nos EUA é um procedimento simples, porém é aconselhável checar algumas questões antes da contratação:

- Verificação de Licença e *status*: prestadores de serviços são regulamentados pelo estado de residência;
- Verificação de seguros sobre serviços prestados e produtos;
- Verificação, junto ao conselho estadual, da existência de processos administrativos e civis; e
- Busca de referências do prestador de serviços.

CONTABILIDADE, IMPOSTOS E OBRIGAÇÕES ACESSÓRIAS

A manutenção dos registros contábeis é primordial para que as empresas atendam às exigências das agências estaduais, federais e, em alguns casos, municipais nos Estados Unidos.

Hiring service providers in the United States are a simple process, though it is advisable to check some aspects beforehand:

- Verification of license and status: service providers are regulated by state of residence;
- Verification of insurance on services and products provided;
- Verification, through the state, of an existing administrative or civil lawsuit; and
- Search for references for service provider.

ACCOUNTING, TAXES AND ANCILLARY OBLIGATIONS

Maintaining accounting records is essential for companies to meet the requirements of state, federal, and in some cases, municipal agencies in the United States.

As companhias sediadas no país devem manter os registros contábeis de acordo com os princípios gerais de contabilidade americana (*United States Generally Accepted Accounting Principles* - USGAAP). Vale ressaltar que estes são independentes das normas internacionais de contabilidade, que regulam os princípios fundamentais da contabilidade brasileira, por exemplo.

Os principais impactos contábeis da internacionalização de uma empresa ou Subsidiária junto às agências estaduais e federais são:

- **Consolidação** – Subsidiárias americanas, cuja moeda funcional é o dólar, devem ser consolidadas na moeda local da controladora. Esse processo de consolidação é complexo, uma vez que existe o requerimento de conversão das demonstrações financeiras da Subsidiária no exterior para a moeda local e para as normas contábeis do país de origem da controladora;
- **Transação entre as partes relacionadas** – As transações entre controladora e subsidiária no exterior devem ser devidamente sustentadas por contratos firmados pelas partes. Essas transações são monitoradas detalhadamente pelas Receitas Federais americana e brasileira com o objetivo de identificar remessas indevidas de lucro entre Subsidiárias e controladoras (veja em detalhe o tópico de preço de transferência a seguir);
- **Preço de Transferência** – Estabelecer preço de transferência é um processo muito novo para uma empresa que está se internacionalizando pela primeira vez. Além dos requerimentos normais de uma entidade, a multinacional está sujeita a

Companies located in the country must maintain accounting records in accordance with the United States Generally Accepted Accounting Principles (USGAAP). It is important to note this standard is different from international standards of accounting, which regulate the main principles of Brazilian accounting, for example.

The main accounting impacts regarding an internationalization of a company or subsidiary for terms of state and federal agencies are:

- **Consolidation** – United States subsidiaries, which use the dollar, must be consolidated in the local currency of the controlling company. This consolidation process is complex, since there are exchange requirements in the financial statements of the Subsidiary abroad to the local currency and the accounting norms of the country of origin of the controlling company;
- **Transactions between related parties** – The transactions between the controlling company and the subsidiary abroad must be duly supported by contracts signed by the parties. These transactions are monitored closely by the United States and Brazilian Federal Revenue Services in order to identify undue profit remittances between Subsidiaries and controlling companies (see the transfer price topic described in detail below);
- **Transfer Pricing** – Establishing a transfer pricing is a very new process for a company that has established a foreign entity for the first time. In addition to the normal requirements of an organization, a multinational company is subject

regras complexas e muito instáveis, que afetam a estratégia global da companhia, suas Subsidiárias e sua cadeia de fornecedores. A decisão quanto à precificação determina onde o lucro será reconhecido. Obviamente, esse ponto se torna de especial interesse dos governos, uma vez que a determinação do local de reconhecimento do lucro causa impacto sobre a renda tributável. Nos últimos anos, a obrigação de se documentar as operações internacionais entre as partes relacionadas para fins de análise do preço de transferência se tornou um ponto ainda mais crítico, tendo em vista a tendência das autoridades tributárias dos países de compartilharem informações entre si;

- Tributos internacionais – As empresas com operações nos Estados Unidos devem se familiarizar com a legislação tributária do país antes do início de suas operações. O complexo sistema tributário, as severas penas e o não cumprimento das obrigações acessórias levam muitas companhias a buscar o auxílio de prestadores de serviços, tais como contadores certificados (CPA) e advogados tributários.

As agências estaduais e federais americanas são extremamente rígidas quanto à apuração indevida de Imposto de Renda trimestral estimado aplicável em caso de lucro. A falta do seu pagamento ou a subestimativa desse valor em patamar superior a 20% podem gerar severas consequências (inclusive penas).

to rules that are complex and very unstable, which affect a company's global strategy, their subsidiaries and their chain of suppliers. A decision in terms of pricing determines where the profit will be recognized. Obviously, this point is of special interest to governments, since determining a location for recognizing the profit impacts the taxable income. In the last few years, the obligation to document international operations between linked parties for price transfer analysis purposes has become even more critical, since there has been a trend in tax authorities from different countries sharing information;

- International taxation – Companies with operations in the United States must become familiar with the country's tax legislation before beginning their operations. The complex tax system, severe penalties and non-compliance with ancillary obligations have led many companies to seek the help of service providers, such as certified accountants (CPA) and tax lawyers.

American state and federal agencies are extremely rigid when it comes to improper calculation of quarterly estimated income tax applicable in case of profit. Lack of payment or an over 20% underestimation of this amount can lead to serious consequences (including criminal).

09.

ANEXOS ATTACHMENTS

ANEXO I

▶ DETALHAMENTO DOS IMPOSTOS AMERICANOS

Os impostos nos Estados Unidos, assim como no Brasil, são cobrados no âmbito federal, estadual e municipal. Em alguns casos, o mesmo imposto pode ser cobrado em diferentes níveis (por exemplo o imposto de renda, que é um imposto federal e também estadual, em algumas localidades).

Abaixo, segue um breve resumo dos principais impostos americanos:

Impostos Federais (*Federal Taxes*) – Os tributos federais são segregados em diferentes grupos. Dentre os principais podemos destacar os seguintes:

- **Imposto de Renda (*Income Tax*)** – Imposto cobrado sobre a renda direta ou indireta referente a salários, ganhos com investimentos e/ou receitas em geral (pessoa física e jurídica);
- **Imposto sobre Doações (*Gift Tax*)** – Imposto cobrado sobre certas doações a outras pessoas ou

ATTACHMENT I

▶ DETAILS OF AMERICAN TAXES

Taxes in the United States, as in Brazil, are collected by municipal, state and federal agencies. In some cases, the same tax can be collected at different levels (for example, income tax, which is both a federal and state tax in some locations).

Below, there is a brief summary of the main taxes in the United States:

Federal taxes – Federal taxes are divided into different groups. The main ones include:

- **Income Tax** – Taxes collected on direct or indirect income from salaries, investment gains and/or revenue in general (legal entity and individual taxpayer);
- **Gift Tax** – Taxes collected on certain donations to other people or entities. This tax applies to

entidades. Esse imposto se aplica para doações acima de determinados valores estipulados pela Receita Federal americana de acordo com o tipo de doação;

- **Imposto sobre transmissão causa *mortis* (*Estate Tax*)** – Esse tipo de imposto se aplica a heranças (dinheiro ou bens), em geral para valores excedentes a USD 1 milhão;
- **Imposto sobre a folha de pagamento (*Employment Tax*)** – Impostos retidos diretamente na folha de pagamento utilizados para fins sociais, tais como seguro desemprego, *Medicare*¹⁴ e seguridade social.

Impostos Estaduais (*State Taxes*) – Esses impostos são cobradas a nível estadual. Vale ressaltar que alguns Estados não possuem esse tipo de imposto. Em um modo geral, incluem: imposto de renda (*state income tax*), imposto sobre a venda (*sales tax*) e imposto sobre propriedades (*property tax*).

Impostos Municipais ou Provinciais (*Local Taxes*) – Esses impostos variam de acordo com cada município. Em geral, essas são tarifas cobradas em forma de impostos sobre produtos e serviços (*sales tax*) e sobre propriedades (*property tax*).

donations above certain amounts stipulated by the IRS in accordance with the type of donation;

- **Estate Tax** – This type of tax applies to inheritances (money or assets), generally for amounts over USD 1 million;
- **Employment Tax** – Tax withheld directly on the pay slip used for social purposes such as unemployment benefits, *Medicare*¹⁴ and social security.

State Taxes – These taxes are collected at the state level. It is important to note that some states do not have this type of tax. Generally, they include: state income tax, sales tax and property tax.

Local Taxes – These taxes vary according to each municipality. Generally, these are taxes on products and services (sales tax) and property (property tax).

14 - Programa federal que financia parte dos custos com saúde para cidadãos acima de 65 anos.
Federal program that finances part of the health costs for citizens who are over 65 years old.

ANEXO II

TABELA DE IMPOSTOS MUNICIPAIS (LOCAL) E ESTADUAIS, A PARTIR DE 1º DE JANEIRO DE 2015

ESTADO	TARIFA DO IMPOSTO ESTADUAL	TARIFA MÉDIA DO IMPOSTO MUNICIPAL ¹⁵	TARIFA COMBINADA	TARIFA MUNICIPAL MÁXIMA
Alabama	4,00%	4,91%	8,91%	7,00%
Alaska	-	1,76%	1,76%	7,50%
Arizona	5,60%	2,57%	8,17%	5,30%
Arkansas	6,50%	2,76%	9,26%	5,50%
Califórnia ¹⁶	7,50%	0,94%	8,44%	2,50%
Colorado	2,90%	4,54%	7,44%	7,10%
Connecticut	6,35%	-	6,35%	-
D.C.	5,75%	-	5,75%	-
Delaware	-	-	-	-
Flórida	6,00%	0,65%	6,65%	1,50%
Geórgia	4,00%	2,96%	6,96%	4,00%
Havai ¹⁷	4,00%	0,35%	4,35%	0,50%
Idaho	6,00%	0,01%	6,01%	3,00%
Illinois	6,25%	1,94%	8,19%	3,75%
Indiana	7,00%	-	7,00%	-
Iowa	6,00%	0,78%	6,78%	1,00%
Kansas	6,15%	2,05%	8,20%	3,50%
Kentucky	6,00%	-	6,00%	-
Louisiana	4,00%	4,91%	8,91%	7,00%
Maine	5,50%	-	5,50%	-
Maryland	6,00%	-	6,00%	-
Massachusetts	6,25%	-	6,25%	-
Michigan	6,00%	-	6,00%	-
Minnesota	6,875%	0,33%	7,20%	1,00%
Mississippi	7,00%	0,07%	7,07%	1,00%
Missouri	4,225%	3,58%	7,81%	5,00%
Montana ¹⁸	-	-	-	-

ESTADO	TARIFA DO IMPOSTO ESTADUAL	TARIFA MÉDIA DO IMPOSTO MUNICIPAL ¹⁵	TARIFA COMBINADA	TARIFA MUNICIPAL MÁXIMA
Nebraska	5,50%	1,30%	6,80%	2,00%
Nevada	6,85%	1,09%	7,94%	1,25%
New Hampshire	-	-	-	-
New Jersey ¹⁹	7,00%	-0,03%	6,97%	3,50%
Novo México ¹⁷	5,125%	2,22%	7,35%	3,5625%
New York	4,00%	4,48%	8,48%	4,875%
North Carolina	4,75%	2,15%	6,90%	2,75%
North Dakota	5,00%	1,56%	6,56%	3,00%
Ohio	5,75%	1,35%	7,10%	2,25%
Oklahoma	4,50%	4,27%	8,77%	6,50%
Oregon	-	-	-	-
Pennsylvania	6,00%	0,34%	6,34%	2,00%
Rhode Island	7,00%	-	7,00%	-
South Carolina	6,00%	1,13%	7,13%	2,50%
South Dakota ¹⁷	4,00%	1,83%	5,83%	2,00%
Tennessee	7,00%	2,45%	9,45%	5,00%
Texas	6,25%	1,80%	8,05%	2,00%
Utah ¹⁶	5,95%	0,73%	6,68%	2,10%
Vermont	6,00%	0,14%	6,14%	1,00%
Virgínia ¹⁶	5,30%	0,33%	5,63%	0,70%
Washington	6,50%	2,39%	8,89%	3,10%
West Virginia	6,00%	0,07%	6,07%	1,00%
Wisconsin	5,00%	0,43%	5,43%	1,75%
Wyoming	4,00%	1,47%	5,47%	2,00%

15 - Os impostos municipais variam de acordo com a localização. As tarifas médias foram calculadas com base na população da localidade, considerando a média das tarifas municipais.

16 - Três estados recolhem uma tarifa uniforme local adicional sobre vendas: Califórnia (1%), Utah (1,25%) e Virgínia (1%). Essa tarifa foi incluída na tarifa média acima.

17 - Os impostos sobre a venda no Havaí, Novo México e Dakota do Sul tem bases amplas que incluem serviços, logo, as tarifas desses estados não são comparáveis às tarifas dos outros estados.

18 - Devido a limitação nos dados, a tabela acima não inclui imposto sobre venda em resorts locais em Montana.

19 - Alguns municípios em Nova Jersey não estão sujeitos às tarifas estaduais e coletam um imposto local de 3,5%. A média local dessas taxas estão representadas com valores negativos acima.

Fonte (versão traduzida): <http://taxfoundation.org/article/state-and-local-sales-tax-rates-2015>

ATTACHMENT II

TABLE OF MUNICIPAL (LOCAL) AND STATE TAXES, STARTING ON JANUARY 1, 2015

STATE	STATE TAX RATE	AVERAGE MUNICIPAL TAX RATE ¹⁵	COMBINED TAX RATE	MAXIMUM MUNICIPAL TAX RATE
Alabama	4.00%	4.91%	8.91%	7.00%
Alaska	-	1.76%	1.76%	7.50%
Arizona	5.60%	2.57%	8.17%	5.30%
Arkansas	6.50%	2.76%	9.26%	5.50%
California ¹⁶	7.50%	0.94%	8.44%	2.50%
Colorado	2.90%	4.54%	7.44%	7.10%
Connecticut	6.35%	-	6.35%	-
D.C.	5.75%	-	5.75%	-
Delaware	-	-	-	-
Florida	6.00%	0.65%	6.65%	1.50%
Georgia	4.00%	2.96%	6.96%	4.00%
Hawaii ¹⁷	4.00%	0.35%	4.35%	0.50%
Idaho	6.00%	0.01%	6.01%	3.00%
Illinois	6.25%	1.94%	8.19%	3.75%
Indiana	7.00%	-	7.00%	-
Iowa	6.00%	0.78%	6.78%	1.00%
Kansas	6.15%	2.05%	8.20%	3.50%
Kentucky	6.00%	-	6.00%	-
Louisiana	4.00%	4.91%	8.91%	7.00%
Maine	5.50%	-	5.50%	-
Maryland	6.00%	-	6.00%	-
Massachusetts	6.25%	-	6.25%	-
Michigan	6.00%	-	6.00%	-
Minnesota	6.875%	0.33%	7.20%	1.00%
Mississippi	7.00%	0.07%	7.07%	1.00%
Missouri	4.225%	3.58%	7.81%	5.00%
Montana ¹⁸	-	-	-	-

STATE	STATE TAX RATE	AVERAGE MUNICIPAL TAX RATE ¹⁵	COMBINED TAX RATE	MAXIMUM MUNICIPAL TAX RATE
Nebraska	5.50%	1.30%	6.80%	2.00%
Nevada	6.85%	1.09%	7.94%	1.25%
New Hampshire	-	-	-	-
New Jersey ¹⁹	7.00%	-0.03%	6.97%	3.50%
New México ¹⁷	5.125%	2.22%	7.35%	3.5625%
New York	4.00%	4.48%	8.48%	4.875%
North Carolina	4.75%	2.15%	6.90%	2.75%
North Dakota	5.00%	1.56%	6.56%	3.00%
Ohio	5.75%	1.35%	7.10%	2.25%
Oklahoma	4.50%	4.27%	8.77%	6.50%
Oregon	-	-	-	-
Pennsylvania	6.00%	0.34%	6.34%	2.00%
Rhode Island	7.00%	-	7.00%	-
South Carolina	6.00%	1.13%	7.13%	2.50%
South Dakota ¹⁷	4.00%	1.83%	5.83%	2.00%
Tennessee	7.00%	2.45%	9.45%	5.00%
Texas	6.25%	1.80%	8.05%	2.00%
Utah ¹⁶	5.95%	0.73%	6.68%	2.10%
Vermont	6.00%	0.14%	6.14%	1.00%
Virginia ¹⁶	5.30%	0.33%	5.63%	0.70%
Washington	6.50%	2.39%	8.89%	3.10%
West Virginia	6.00%	0.07%	6.07%	1.00%
Wisconsin	5.00%	0.43%	5.43%	1.75%
Wyoming	4.00%	1.47%	5.47%	2.00%

15 - Municipal taxes vary according to location. Average taxes rates were calculated based on the population of the location, considering the average municipal tax rates.

16 - Three states collect an additional flat tax on sales: California (1%), Utah (1.25%), and Virginia (1%). This tax rate was included in the average tax rate above.

17 - Sales tax in Hawaii, New Mexico and South Dakota include a broad definition of services, thus, the tax rates in these states are not comparable to taxes in other states.

18 - Due to a lack of data, the table above does not include sales tax at local resorts in Montana.

19 - Some municipalities in New Jersey are not subject to state taxes and collect a 3.5% local tax. The local average of these tax rates is represented by negative amounts above.

Source (translated version): <http://taxfoundation.org/article/state-and-local-sales-tax-rates-2015>

10.

SOBRE O PATROCINADOR ABOUT OUR SPONSOR

A Drummond Advisors presta serviços de consultoria contábil, tributária, legal e operacional a empresas brasileiras e americanas. Fundada em 2009, com o objetivo de auxiliar na identificação e capitalização de oportunidades do segmento. A empresa conta com *know-how* para atuar nos mercados dos Estados Unidos e do Brasil com a eficiência de profissionais certificados e familiarizados nos dois países.

A Drummond Advisors atua para que barreiras culturais, questões legais, contábeis e enquadramentos fiscais dos países não sejam impedimentos para a realização de negócios de sucesso.

Atualmente, a Drummond Advisors tem a sua sede na cidade de Boston, com escritórios em Miami, Nova York, São Francisco, São Paulo e Belo Horizonte.

Para mais informações entre em contato com:

Drummond Advisors provides accounting, tax, legal and operational consulting services to Brazilian and American companies. Founded in 2009 with the goal of helping entrepreneurs identify and capitalize on opportunities in the industry. The company has the needed know-how to navigate in the United States and Brazilian markets with the efficiency of certified professionals who are familiar with both countries.

Drummond Advisors works to ensure that cultural, legal, accounting and tax issues in a foreign country are not a barrier to successful business ventures.

Currently, Drummond Advisors' headquarters are located in Boston, with offices in Miami, New York, San Francisco, São Paulo and Belo Horizonte.

For more information, contact us at:



ACCOUNTING · TAX · LEGAL · ADVISORY

Boston

840 Summer Street, Suite 206 - 02127
Boston, MA - USA
Fone: +1(781) 770-0005 - Fax: +1(866) 550-6705
E-mail: boston@drummondadvisors.com

Miami

601 Brickell Key Drive, Suite 901 - 33131
Miami, FL - USA
Fone: +1(781) 770-0005 - Fax: +1(866) 550-6705
E-mail: miami@drummondadvisors.com

Nova York

41 Madison Avenue, 31st floor - 10010
New York, NY - USA
Fone: +1(781) 770-0005 - Fax: +1(866) 550-6705
E-mail: newyork@drummondadvisors.com

São Francisco

201 Spear Street, Suite 1100 - 94105
San Francisco, CA - USA
Fone: +1(781) 770-0005 - Fax: +1(866) 550-6705
E-mail: sanfrancisco@drummondadvisors.com

São Paulo

Rua Barão do Triunfo, 612, conj. 1308/09/10 - 04602-002
São Paulo, SP - Brasil
Fone : +55(11) 3280-2120 | +55(11) 3567-4161
E-mail: saopaulo@drummondadvisors.com

Belo Horizonte

Rua Benvinda de Carvalho, 239 - 3º andar - 30330-180
Belo Horizonte, MG - Brasil
Fone: +55(31) 2510-4440
E-mail: belohorizonte@drummondadvisors.com

Website: www.drummondadvisors.com.br

Boston

840 Summer Street, Suite 206 - 02127
Boston, MA - USA
Phone: +1(781) 770-0005 - Fax: +1(866) 550-6705
E-mail: boston@drummondadvisors.com

Miami

601 Brickell Key Drive, Suite 901 - 33131
Miami, FL - USA
Phone: +1(781) 770-0005 - Fax: +1(866) 550-6705
E-mail: miami@drummondadvisors.com

New York

41 Madison Avenue, 31st floor - 10010
New York, NY - USA
Phone: +1(781) 770-0005 - Fax: +1(866) 550-6705
E-mail: newyork@drummondadvisors.com

San Francisco

201 Spear Street, Suite 1100 - 94105
San Francisco, CA - USA
Phone: +1(781) 770-0005 - Fax: +1(866) 550-6705
E-mail: sanfrancisco@drummondadvisors.com

São Paulo

Rua Barão do Triunfo, 612, conj. 1308/09/10 - 04602-002
São Paulo, SP - Brasil
Phone : +55(11) 3280-2120 | +55(11) 3567-4161
E-mail: saopaulo@drummondadvisors.com

Belo Horizonte

Rua Benvinda de Carvalho, 239 - 3º andar - 30330-180
Belo Horizonte, MG - Brasil
Phone: +55(31) 2510-4440
E-mail: belohorizonte@drummondadvisors.com

Website: www.drummondadvisors.com



BELO HORIZONTE

R. Orozimbo Nonato, 102 - 4º andar
Edifício ICON – Nova Lima
CEP 34000-000 - Belo Horizonte, MG
Tel.: (55 31) 2126-9750 • Fax.: (55 31) 2126-9772
amchambh@amchambrasil.com.br

BRASÍLIA

SHIS QI 5, Comércio Local, Bloco C, Térreo – Loja 08
Lago Sul - 71615-530 Brasília, DF
Tel.: (55 61) 2103-8650
amcham.brasilia@amchambrasil.com.br

CAMPINAS

Av. Dr. José Bonifácio Coutinho Nogueira, 150
Edf. Galleria Plaza – 7º andar, sala 701
CEP 13091-611 – Campinas, SP
Tel. / Fax.: (55 19)2104-1285
amcham.campinas@amchambrasil.com.br

CAMPO GRANDE

Rua Hélio Yoshiaki Ikieziri, 34
Ed. Evidence Prime Office – Sala 206 – Royal Park
CEP 79100-000 – Campo Grande, MS
Tel.: (55 67) 3211-0906
amcham.campogrande@amchambrasil.com.br

CURITIBA

Rua João Marchesini, 139 – Prado Velho
80215-060 – Curitiba, PR
Tel.: (55 41) 2104-9350
amcham.curitiba@amchambrasil.com.br

FORTALEZA

Av Desembargador Moreira, 760 - sala 1510
Empresarial Centurion Business Center - Aldeota
Tels.: (55 85) 3224-4242 • 3224-6981
CEP 60170-000 – Fortaleza, CE
amcham.fortaleza@amchambrasil.com.br

GOIÂNIA

Av. T-63 – Qd. 145 – Lote 08/09
Ed. New World – Sala 1005 - Setor Bueno
CEP 74230-100 – Goiânia, GO
Tel.: (55 62)3275-6010 • Fax.: (55 62)4006-1172
amcham.goiania@amchambrasil.com.br

JOINVILLE

R. Dr. Plácido Gomes, 610 - Sala 202
Edf. Dona Tereza - Sala 202 - Anita Garibaldi
CEP 89202-050 – Joinville, SC
Tel.: (55 47) 3432-7474
amcham.joinville@amchambrasil.com.br

PORTO ALEGRE

Av. Dom Pedro II, 861 – 8º andar – Higienópolis
CEP 90550-142 – Porto Alegre, RS
Tel.: (55 51) 2118-3705
amcham.portoalegre@amchambrasil.com.br

RECIFE

Av. Eng. Antônio de Góes, 742
CEP 51110-000 - Recife, PE
Tel.: (55 81) 3205-1850 • Fax: (55 81) 3205-1865
amcham.recife@amchambrasil.com.br

RIBEIRÃO PRETO

Avenida Wladimir Meirelles Ferreira, 1525
Ufficio Commerciale San Paolo, salas 1 e 2
CEP 14021-630 – Ribeirão Preto, SP
Tel.: (55 16) 2132-4599 • Fax: (55 16) 2132-4563
amcham.ribeiraopreto@amchambrasil.com.br

SALVADOR

Avenida Tancredo Neves, 1632
Edf. Salvador Trade Center
Torre Norte, sala 1307 – Caminho das Árvores
CEP 41820-020 – Salvador, BA
Tel.: (55 71) 3480-3481
amcham.salvador@amchambrasil.com.br

SÃO PAULO

Rua da Paz, 1431 – Chácara Santo Antônio
04713-001 – São Paulo, SP
Tel.: (55 11) 4688-4102 • Fax: (55 11) 5180-3777
ombudsman@amchambrasil.com.br

UBERLÂNDIA

Av. João Naves de Ávila, 1331, 10º Andar, Sala 1 – Tibery
Center Shopping - UBT(Uberlândia Business Tower)
38408-902 - Uberlândia, MG
Tel.: (55 34) 2101-4100
amcham.uberlandia@amchambrasil.com.br

VISITE O SITE DO HOW TO / VISIT THE HOW TO WEBSITE:

www.amcham.com.br/howto