

Alterações na legislação tributária federal brasileira

Changes in the Brazilian federal tax law

Foi publicada a Lei Federal nº 12.431/2011, de 24 de Junho, que, entre outras alterações à legislação tributária federal brasileira, estabelece as seguintes medidas:

1. Redução para zero da taxa de retenção na fonte do Imposto sobre o Rendimento (IR) incidente sobre os rendimentos pagos, creditados, entregues ou remetidos a beneficiários não residentes (excepto no caso de residentes em países que não tributem o rendimento ou que o tributem a taxa máxima inferior a 20%), provenientes de títulos ou valores mobiliários adquiridos a partir de 1 de Janeiro de 2011, objecto de distribuição pública, de emissão de pessoas jurídicas de direito privado não classificadas como instituições financeiras e regulamentados pela CVM ou CMN.

Para o efeito da presente lei, são consideradas instituições financeiras as seguintes entidades: bancos de qualquer espécie, cooperativas de crédito, caixas económicas, sociedades distribuidoras de títulos e valores mobiliários, sociedades de crédito, financiamento e investimentos, sociedades de crédito imobiliário, sociedades de arrendamento mercantil.

Tax Law nº 12.431 of June 24 has been recently published and among other changes in the Brazilian tax federal law it states that:

1. Withholding tax (WHT) is reduced to zero for income paid, credited or distributed to foreign beneficiaries (unless the foreign beneficiary is either not taxed or is taxed at a rate of not more than 20% in its country of residence) if derived from securities acquired as of January 1, 2011 that are publicly available and issued by entities which are not financial institutions and regulated by the Brazilian Securities Commission, among other requirements.

For the purpose of this law, the definition of financial institutions includes banks, credit, finance and investment institutions, securities distributing entities, real estate credit institutions, leasing institutions, among other types of entities.

Próxima página

Next page

Flash fiscal / Tax flash

30 Junho 2011

30 June 2011

Alterações na legislação tributária federal brasileira

Changes in the Brazilian federal tax law

2. Os rendimentos de *debentures* emitidos por SPE (Sociedades de Propósito Específico) constituídas no Brasil para a implementação de projectos de investimento em infra-estruturas considerados prioritários passam a estar sujeitos a IR, exclusivamente na fonte,

- à taxa de 0%, quando auferidos por pessoa singular residente no Brasil ;
- à taxa de 15%, quando auferidos por pessoa colectiva residente no Brasil.

Acresce que os rendimentos tributados exclusivamente na fonte poderão ser excluídos no apuramento do lucro real do beneficiário do rendimento.

2. Debenture income issued by SPV (Special Purpose Vehicles) established in Brazil with the purpose of financing infrastructure projects, which are considered as priority, will be subject to:

- 0% WHT rate if the income is paid to a Brazilian individual for tax purposes;
- 15% WHT rate if the income is paid to a Brazilian entity for tax purposes.

Additionally, the income subject exclusively to WHT may be excluded from the real profit method of income tax assessment.

Para qualquer esclarecimento, contactar / For further information

.....
PricewaterhouseCoopers & Associados - SROC, Lda.
Rua Sousa Martins, 1 - 4º,
1069-316 Lisboa/Lisbon
- Portugal
.....

Tel. +351 213 599 000
Fax +351 213 599 995
pwc.tax@pt.pwc.com

www.pwc.com/pt
www.pwcinfisco.pt

Esta comunicação é de natureza geral e meramente informativa, não se destinando a qualquer entidade ou situação particular, e não substitui aconselhamento profissional adequado ao caso concreto. A PricewaterhouseCoopers & Associados - S.R.O.C., Lda. não se responsabilizará por qualquer dano ou prejuízo emergente de decisão tomada com base na informação aqui descrita.

© PricewaterhouseCoopers & Associados - S.R.O.C., Lda. 2011. Todos os direitos reservados. Neste documento, "PwC" refere-se a PricewaterhouseCoopers & Associados - S.R.O.C., Lda., entidade pertencente à rede de entidades PricewaterhouseCoopers International Limited, cada uma das quais é uma entidade legal autónoma e independente.

This communication is of an informative nature and intended for general purposes only. It does not address any particular person or entity nor does it relate to any specific situation or circumstance. PricewaterhouseCoopers & Associados - S.R.O.C., Lda. We will not accept any responsibility arising from reliance on information hereby transmitted, which is not intended to be a substitute for specific professional business advice.

© 2011 PricewaterhouseCoopers & Associados - S.R.O.C., Lda. All rights reserved. "PwC" refers to PricewaterhouseCoopers & Associados - S.R.O.C., Lda., which is a member firm of PricewaterhouseCoopers International Limited, each of which is a separate and independent legal entity.