

# **Course : Entrepreneurship**

## **Lecture 11: Legal and Tax Issues, Including Intellectual Property**

Lecturer: Khriselle Anne G. Castillo

# Panimula

- Ang pagnenegosyo ay hindi lang produkto at marketing—may mahahalagang legal at buwis na desisyong kailangang paghandaan mula umpisa pa lang. Kapag mali ang unang hakbang, puwedeng mauwi sa multa, kaso, o pagkawala ng kontrol sa sariling kompanya.
- Sa lecture na ito, ilalatag natin ang pundasyon: kailan kumunsulta sa abogado; ano ang mga obligasyon kapag lilipat mula sa dating employer (corporate opportunity, hindi panghihikayat, at non-compete); at paano protektahan ang ideya gamit ang IP (patent, trade secret, trademark, copyright).
- Tatalakayin din natin ang pagpili ng legal na porma (sole prop, partnership, corporation, LLC), usaping kontrol at pananagutan, epekto sa buwis, at mga karaniwang dokumento (shareholders' o operating agreements).
- Kasama rin ang legal na usapin sa pag-hire (authority ng empleyado, discrimination, employment agreements) at pangangalap ng puhunan (securities rules, private placement, crowdfunding) upang makaiwas sa 'antifraud' na pananagutan.

# Mga Layunin sa Pag-aaral

- Maunawaan ang kritikal na legal at buwis na konsiderasyon sa pagsisimula at pag-operate ng negosyo.
- Matukoy kung kailan at bakit kailangang kumonsulta sa abogado, at ano ang aasahan sa serbisyo nila.
- Makilala ang pangunahing anyo ng IP (patent, trade secret, trademark, copyright) at kailan ito ginagamit.
- Mapaghambing ang mga legal na porma (sole prop, partnership, corporation, S-corp, LLC) ayon sa kontrol, pananagutan, buwis, at admin na gastos.
- Magamit ang batayang kaalaman sa employment law at securities law sa pag-hire at pag-raise ng kapital.

# Bakit at Kailan Kumunsulta sa Abogado

- Early consultation = mas murang pag-iwas kaysa late-stage na pag-aayos ng problema. Karaniwan: entity setup, founders' equity, IP strategy, contracts, at tax structuring.
- Humanap ng abogado na may karanasan sa start-ups: pamilyar sa cap tables, vesting, option pools, convertible notes/SAFEs, at cash-flow-friendly fees.
- I-clarify ang scope at fee arrangement (fixed, staged, o installment) para hindi sumabog ang gastos.

# Pag-aalis sa Lumang Empleyo: Fiduciary at Corporate Opportunity

- Obligasyon ng loyalty: bawal i-convert ang 'corporate opportunity' ng dati mong kumpanya para sa sariling pakinabang nang hindi muna nag-disclose at binigyan sila ng pagkakataong magdesisyon.
- Kung gagamit ng impormasyon/tsansang nalaman dahil sa posisyon mo, kailangan ng malinaw na disclosure at, kung papasukin mo, pag-resign sa conflict-heavy na papel.

# Recruitment ng Dating Katrebaho at Duty of Loyalty

- Habang empleyado pa: iwasan ang aktibong panghihikayat ng mga tao na umalis; ito'y puwedeng ituring na breach ng duty of loyalty.
- Mas mataas ang risk kung HR/recruitment ang role mo o kung plano ay 'mass resignation' na makaka-paralisa sa kumpanya.

# Non-Compete Basics

- Habang employed: may tungkulin na 'wag makipag-kompetensya; pagkatapos umalis: tanging kontrata (non-compete clause) ang magpapalawig nito.
- Enforceability = reasonableness sa scope, tagal, at saklaw na lugar; mas mahigpit sa key roles (officer, sales, engineer) kaysa clerical roles.
- Iba-iba ang estado/country rules; may lugar na halos hindi pinapairal ang post-employment non-compete.

# IP 101: Ano ang Protektado at Bakit

- Patents (invention/function), Trade Secrets (lihim na kaalaman), Trademarks (tatak/pangalan), Copyright (akdang pampanitikan/sining/software).
- ROI logic: investors at merkado ay mas kampante kung may defensible edge; planuhin at i-budget ang IP ayon sa business goal, hindi lang “para may patent.”

# Utility Patents: Eligibility at Proseso

- Kinakailangan: bago (novel) at hindi obvious kumpara sa prior art; saklaw: chemical/mechanical/electrical/software inventions.
- Timeline tipikal: filing → prosecution (2–3 taon) → grant; termino: ~20 taon mula filing.
- ‘Patent pending’ ay status lang; karapatan ay kapag na-issue na.

# Patent Claims: 'Diyan Nakasalalay ang Lakas'

- Ang claims ang nagtatakda ng saklaw—hindi ang drawings/description; sobrang sikip = madaling iwasan; sobrang lawak = ma-invalidate.
- Before filing: i-explore ang alternative embodiments para masaklaw ng claims ang praktikal na variants na gagamitin ng competitors.

# Provisional at Design Patents

- Provisional: mas mura at mabilis, pero dapat sapat ang detalye para masuportahan ang future claims; hindi substitute sa maayos na drafting.
- Design patent: hitsura lang ang protektado (hindi functionality); mas mura ngunit mas makitid ang depensa.

# Patent Costs at International Strategy

- Budgeting: US filing + prosecution ay mahal; foreign filings mas lalo (translation, country fees).
- Gamitin ang PCT para i-delay ang malaking gastos (20–30 buwan) habang tine-test ang market; pumili lang ng bansa na strategic sa sales o manufacturing.

# Trade Secrets: Walang Filing, Pero May Disiplina

- Proteksyon hangga't lihim: prosesos, formula, customer list, methods, business plans, at iba pa.
- Key controls: NDAs; physical/IT security; 'confidential' markings; training at need-to-know access.
- Kahinaan: walang depensa laban sa independent discovery o reverse engineering.

# Trademarks: Pagbuo ng Brand Mo

- Basta hindi descriptive sa produkto/serbisyo, puwedeng protektahan; arbitrary/suggestive marks mas malakas (hal. 'Apple' para sa computers).
- Panatilihin ang paggamit (abandonment risk sa non-use) at bantayan laban sa genericide (hal. tamang gamit ng iyong marka sa marketing).

# Trademark Clearance at Registration

- Mag-search muna (conflicts) bago gumastos sa branding at printing; isaalang-alang ang foreign meanings kung mag-i-export.
- Federal registration: mas malawak na benepisyo kaysa state; cost-effective para sa karamihan ng start-ups.

# Copyright: Abot-kayang Proteksyon

- Sakop: akdang sulat, graphics, audio-video, software; madaling i-register at mura; pero ideya at functional elements kadalasan hindi sakop.
- Main value: statutory damages kapag registered—useful sa enforcement.

# Pagpili ng Legal na Porma: Overview

- Sole Prop: pinakamadali, pero unlimited personal liability.
- Partnership: shared control ngunit joint & several liability ng partners sa utang/torts.
- Corporation (C o S-corp) at LLC: limited liability sa owners; iba ang tax at admin nuances.

# Control at Governance

- Corporation: shareholders → board → officers (tatlong antas ng kapangyarihan).
- LLC: flexible—members o managers; malinaw na operating agreement ang susi.
- Partnership: depensa ng kasunduan; sa labas, bawat partner pwedeng maka-bind sa third parties.

# Personal Liability at 'Veil Piercing'

- Limited liability ≠ absolute: maaaring i-pierce ang veil kung thinly capitalized, walang records, at halo-halo ang personal at business funds.
- Creditors kadalasang humihingi ng personal guarantees para sa loans/leasing.

# Tax Considerations (High-Level)

- C-Corp: potential 'double tax' pero madalas na-i-manage sa comp at reinvestment; maganda para sa preferred stock investors.
- S-Corp/LLC: pass-through taxation; bantayan ang 'phantom income' at allocation rules (lalo na sa investors na hindi active).

# Founders' Equity at 'Sweat Equity'

- Kung stock kapalit ng serbisyo: may potential taxable income (bargain element) sa corporate context.
- Vesting + 83(b) election (kung applicable) para i-time ang buwis at i-align ang retention; sa LLC, capital accounts mechanics ang susi.

# Pangalan ng Negosyo at State Filings

- Pumili ng di-nakakalitong pangalan; sa corp/LLC, state check sa 'confusing similarity' at deceptive names.
- Kuhanin ang EIN, sales/use tax registration (kung kailangan), at annual reports/fees para iwas dissolution.

# Stockholders' Operating Agreements (Key Clauses)

- Employment terms (titles, salary, bonus, KPIs).
- Transfer restrictions at right of first refusal; deadlock resolution; arbitration/mediation.
- Vesting/repurchase on death, disability, termination; life insurance funding (cross-purchase vs redemption).

# Disposition ng Equity: Death/Departure Scenarios

- Mandatory redemption o buy-sell upang maiwasan ang hindi inaasahang co-owner (hal. heirs).
- Installment payouts na may interes kung hindi kakayanin ang lump-sum; iwasan ang insolvency-triggered repurchases.

# Employees bilang Agents: Authority at Liability

- Express/Implied/'Apparent' authority: puwedeng ma-bind ang kumpanya sa kontrata kung mukhang may kapangyarihan ang empleyado.
- Respondeat superior: employer liable sa torts within scope of employment; i-distinguish sa independent contractors ngunit bantayan ang misclassification risk.

# Employment Discrimination at At-Will Limits

- Bawal ang discrimination base sa protected classes; 'hostile environment' liability posible.
- At-will may public policy at implied contract exceptions (mga handbook/policies na maaaring maging binding).

# Employment Agreements at Restrictive Covenants

- Kung may term contract: one-way protection kadalasan (employee can leave); kaya't i-trade for non-compete/NDA/IP assignment.
- Siguraduhing proportionate at enforceable ang scope/tagal/saklaw; hiwalay ang confidentiality/IP assignment kahit walang non-compete.

# Raising Money: Securities Basics

- 'Securities' ≠ stock lang: kasama ang karamihan ng debt, options, LLC interests; sakop ng federal/state ('Blue Sky') laws.
- Goal: maghanap ng exemption (Reg D, Reg CF, intrastate, atbp.) + full antifraud disclosure; dokumentado ang risk factors at financials.

# Private Placements at Crowdfunding (High-Level)

- Reg D: offerings na may limitasyon sa investors/disclosure; accredited vs non-accredited rules.
- Reg CF (crowdfunding): limits sa raise at investors; portal requirement; 12(g) and SPV issues sa cap table—planuhin nang maaga.

# Secondary Issues: Cap Tables at SPVs

- Maraming maliliit na shareholders = admin burden at 'dirty cap table'; maaaring maka-hadlang sa future VC rounds.
- Alternatives: debt/convertible instruments/SAFEs; kung equity, planuhin ang admin (transfer agent, investor updates, address changes).

# Risk Management Playbook

- Document hygiene: tamang templates (NDAs, IP assignment, service agreements).
- Insurance stack: general liability, E&O, cyber, key person (kung high-dependency).
- Regular legal/tax check-ins kada major milestone (funding, hires, launch, expansion).

# Summary

- Legal at buwis na desisyon ay core sa strategy—hindi add-on. Maagang konsultasyon at malinaw na dokumento ang pinakamurang ‘insurance.’
- Proteksiyunan ang ideya sa tamang kombinasyon: patents (kung functional edge), trade secrets (kung lihim at di madaling ma-reverse), trademarks (brand), at copyright (content/software).
- Pumili ng entity ayon sa control, liability, buwis, at growth plan; i-set ang rules sa operating/shareholders’ agreement bago pa may sigalot.
- I-manage ang employment law risks (authority, discrimination, covenants) at securities law (exemptions + antifraud) kapag nag-raise ng kapital.
- Pag-iwas sa mamahaling pagkakamali = disiplina sa records, compliance calendar, at proactive counsel.

# Reflection Questions

- Ano ang pinakamalaking legal risk ng iyong ideya sa ngayon (IP, employment, kontrata, o securities)? Ano ang unang tatlong hakbang mo sa loob ng 30 araw?
- Kung pipili ka ng entity bukas, alin at bakit? Paano nito maaapektuhan ang buwis at investors mo sa 12–24 buwan?
- Ano ang ‘crown jewels’ ng IP mo? Patent ba, trade secret, trademark, o copyright ang uunahin at bakit?
- Paano mo lilinisin at pananatilihin ‘investable’ ang cap table kung mag-Reg CF ka?
- Anong insurance at policy (handbook, NDAs, data security) ang dapat mauna bago ang unang 5 hires?

# Huling Pagbubuod

- Ang pinakamahasag na legal/tax strategy ay yaong nakahanay sa business model at growth milestones, hindi hiwalay na checklist.
- Kung may alinlangan, i-document at i-disclose: mas madaling ayusin ang contract/IP ngayon kaysa sa gitna ng fundraise o due diligence.
- Build-with-compliance: bawat bagong merkado, produkto, o round ay may kalakip na legal at buwis na kabit—planuhin ito sa iyong timeline at budget.

# Textbook

Entrepreneurship, 6th Edition. Andrew Zacharakis, Andrew Corbett, and William Bygrave, Wiley, 2025.

# References

Entrepreneurship, 6th Edition. Andrew Zacharakis, Andrew Corbett, and William Bygrave, Wiley, 2025.

Resilient Entrepreneurship, Kitanovski, The Bold Business Co., 2025

Basics of Entrepreneurship, Kowalschek, Independently published, 2024

The Solo Startup, Brooke Bailey, Independently Published, 2024

Re-Understanding Entrepreneurship, Weiyang Zhang, Cambridge University Press, 2024

Barbering Brilliance: Barbering Entrepreneurship From Startup to Financial Success, Terrance Holmes, Independently published, 2024

Introduction to Entrepreneurship, Carpenter, Kwantlen Polytechnic University, 2021.