International Business
Centre of **Madeira**

STUDIO ROBERTO DI NUNZIO
SDM-Italia

GUIDA AGLI INVESTIMENTI NELL' IBC DI MADEIRA

Ottobre 2017

Studio Roberto Di Nunzio - SDMIT
Corrispondente Esclusivo della S.D.M. in Italia
Via Archimede, 35 - 00197 Roma - Italy • Tel./Fax: 00.39.06.6573191 • Mobile: 00.39.3357027456 • E-mail: roberto.dinunzio@sdmit.it

S.D.M. - Sociedade de Desenvolvimento da Madeira, S.A. is the concessionaire of the International Business Centre of Madeira

International Business Centre of Madeira

GUIDA AGLI INVESTIMENTI NELL' IBC DI MADEIRA

INDICE

Premessa Pag. 2

1. L'IBC DI MADEIRA COME CENTRO STRATEGICO UE PER LO SVILUPPO E L'INTERNAZIONALIZZAZIONE DELLE IMPRESE EUROPEE Pag. 2

2. IL IV° NUOVO REGIME DI MADEIRA – LE AGEVOLAZIONI FISCALI Pag. 3

- Natura giuridica delle esenzioni fiscali riconosciute dalla UE e dal Portogallo alla RAM-Regione Autonoma di Madeira Pag. 3
- Agevolazioni fiscali e obblighi delle società inscritte all'IBC di Madeira Pag. 3
- Esempi operativi dei Limiti massimi annuali Pag. 6
- Esempi di strutture societarie di internazionalizzazione operanti nell'IBC Pag. 7

3. AGEVOLAZIONI FINANZIARIE PER LE SOCIETA' INSCRITTE ALL'IBC DI MADEIRA Pag. 8

4. ALTRI INCENTIVI E SOSTEGNI ALLA LOCALIZZAZIONE IMPRENDITORIALE O ALLA "RESIDENZA NON ABITUALE" Pag.10

5. MODALITÀ DI COSTITUZIONE E GESTIONE DI SOCIETÀ INSCRITTE ALL'IBC DI MADEIRA Pag.11

- Schema Dettaglio Costi "Indicativi" Costituzione Gestione Società Pag.13

6. INFORMAZIONI GENERALI PER LA STABILE ORGANIZZAZIONE Pag.14

7. INFORMAZIONI SOCIO-ECONOMICHE DI CONTESTO OPERATIVO Pag.16

8. MODALITA' CONTABILI, REGOLE E OBBLIGHI PER LE SOCIETÀ INSCRITTE ALL' IBC Pag.18

9. PRESENTAZIONE IBC PRESSO AMBASCIATA ITALIANA DI LISBONA 14 MARZO 2017

GUIDA AGLI INVESTIMENTI NELL' IBC DI MADEIRA

Premessa

Questa Guida è stata realizzata per presentare non solo il IV nuovo Regime che regola l'IBC di Madeira, ma anche per rispondere a tutte le domande che nel corso della nostra lunga esperienza di Corrispondenti Esclusivi dell'IBC in Italia, abbiamo riscontrato essere di maggior interesse per gli investitori. Ovviamente si tratta di un testo "orientativo" che non può sostituire il ricorso ai documenti ufficiali o a precise richieste mirate degli interessati.

1. L'IBC DI MADEIRA COME CENTRO STRATEGICO UE PER LO SVILUPPO E L'INTERNAZIONALIZZAZIONE DELLE IMPRESE EUROPEE

La RAM - Regione Autonoma di Madeira è una regione completamente integrata nel Portogallo e nell'Unione Europea, si trova nell'Oceano Atlantico, a circa 900 km a sud ovest di Lisbona. Con una popolazione totale di circa 268.000 abitanti, l'arcipelago ha nella cosmopolita città di Funchal la sua capitale, che conta circa 160.000 abitanti, e il suo centro di affari più importante.

Madeira gode di forte stabilità politica e sociale, essendo una regione autonoma del Portogallo e avendo organi governativi e amministrativi propri, in particolare un'Assemblea Legislativa e un Governo regionali.

l'IBC - International Business Centre of Madeira (denominato in portoghese anche "CINM - Centro Internacional de Negócios da Madeira"), concesso dall'Unione Europea come programma adeguato ed efficace di sviluppo economico, è completamente integrato nel sistema giuridico portoghese e dell'U.E., costituendo, proprio per la sua trasparenza e rigorosa regolamentazione, la principale attrattiva di Madeira per gli investimenti stranieri.

Lo sviluppo dell'economia di Madeira ha avuto un contributo sostanziale dall'IBC quale principale strumento per attrarre investimenti esteri, assolvendo appieno agli obiettivi assegnatigli dall'UE.

Un contributo che negli ultimi anni ha raggiunto valori considerevoli, giungendo a rappresentare:

- la seconda attività più importante della RAM dopo il turismo,
- 3.000 nuovi posti di lavoro, nella loro maggioranza qualificati,
- il 40% delle entrate totali della RAM quali imposte sugli utili delle imprese,
- il 15% di tutte le entrate fiscali della RAM,
- il 12% di tutto l'investimento straniero in Portogallo,

2. IL IV° NUOVO REGIME DELL'IBC DI – LE AGEVOLAZIONI FISCALI

Il Nuovo Regime, il Quarto in ordine cronologico, proposto dalla Commissione Europea nel marzo 2015 al Portogallo come nuovo Regolamento per il rinnovo sino al 31 dicembre del 2027 della "Zona a bassa Tassazione dell'UE" di Madeira (IBC) nel luglio del 2015 è stato recepito integralmente, divenendo così Legge dello Stato portoghese (Decr. Legge n.º 215/89, del 1° luglio).

Il IV° Regime riconosce sino al 31 dicembre 2027 tutti i diritti acquisiti nei 3 precedenti Regimi dalle società già esistenti al 31 dicembre 2014, dettando nuove regole migliorative di esenzione per quelle che sono state o saranno licenziate (inscritte all'IBC) dalla SDM dal 2015 in poi.

2.2. NATURA GIURIDICA DELLE ESENZIONI FISCALI RICONOSCIUTE DALLA UE E DAL PORTOGALLO ALLA RAM - REGIONE AUTONOMA DI MADEIRA.

Si premette che l'Arcipelago di Madeira – come quello delle Azzorre - è dalla sua scoperta "parte integrante del territorio nazionale" del Portogallo, che ne ha popolate agli inizi del 1400 le varie isole allora disabitate, quindi è da sempre Europa a tutti gli effetti.

Dalla fine degli anni 80, la RAM gode di un particolare Sistema di Incentivi fiscali per attrarre investitori che vogliono "internazionalizzare" le loro attività ("Servizi", "Trasporti marittimi e aerei - Registro navale e aereo Internazionale" e "Industrie") definito e rinnovato periodicamente, sul raggiungimento degli obiettivi di sviluppo locale complessivo, dalla Commissione Europea che determina e propone al Parlamento Portoghese il regolamento da convertire in legge. Attualmente è in vigore dal primo luglio il IV° Regime che terminerà il 31 dicembre del 2027 (Lei nº64/2015).

I vantaggi fiscali previsti sono qualificati come *"Sovvenzioni operative",* riconosciute sempre e comunque, anche in contrasto con il divieto alle norme europee per la concessione di sovvenzioni statali, perché l'articolo 299 (2) del Trattato della Commissione Europea, riconosce gli handicap permanenti e specifici delle Regioni *"meno favorite*" e "*più decentrate e/o periferiche*": distanza, carattere insulare, dimensioni ridotte, topografia difficile, clima non mite, dipendenza economica da un ventaglio ridotto di prodotti (Trattato di Roma).

La penultima valutazione dell'IBC, effettuata dalla Commissione Europea nel 2007, ha ribadito e definitivamente sancito che *"Le sovvenzioni concesse sono dirette a risolvere gli specifici handicap della Regione Autonoma di Madeira e sono proporzionate ai costi aggiuntivi che risultano da questi handicap. Riconoscendo che, soprattutto, in passato questo tipo di provvedimento ha contribuito in modo positivo allo sviluppo complessivo di Madeira".*

Proprio per il raggiungimento di tali obiettivi, la Commissione Europea ha concesso il IV° Regime

2.3. AGEVOLAZIONI FISCALI E OBBLIGHI DELLE SOCIETÀ ISCRITTE ALL'IBC DI MADEIRA

Tutte le società iscritte (licenziate) all'IBC prima e dopo il 1° gennaio 2015 godranno sino al 31 dicembre 2027 del seguente Sistema di Agevolazioni Fiscali:

2.3.1 Agevolazioni

2.3.1.1 *Tassazione agevolata dell' IRC pari al 5% e nessuna ritenuta alla fonte per la distribuzione degli utili*

- Tutti i restanti benefici fiscali attribuiti nei precedenti Regimi alle società e agli stessi soci rimangono invariati e si estendono alle nuove, pertanto tutte le società iscritte all'IBC continuano a godere di un'***esenzione totale*** sino al 2027 su: imposte di bollo, tassazioni sul capitale e le plus valenze e gli interessi, capital gain, ecc...

- Per la distribuzione degli utili non si applica nessuna ritenuta alla fonte ai soci, persone fisiche o giuridiche, europei; al contrario se il trasferimento ai soci è fatto a società residenti fuori dall'U.E. e dallo Spazio Economico Europeo, si applica una tassazione del 25%.

2.3.1.2. *Ulteriore riduzione del 50% della tassa sugli utili per Società di servizi e industrie*

- I soggetti licenziati per operare nell' Area Servizi Internazionali beneficiano inoltre di una deduzione del 50% sulla base tributaria dell'IRC (IRPEG)*,* pertanto l' imposta prevista per l'IBC del 5% scende al 2,50%, per la gestione di marchi, brevetti e diritti sull' Ingegno.

- I soggetti licenziati per operare nella Zona Franca Industriale, beneficiano di una deduzione del 50% sulla base tributaria dell'IRC (IRPEG) purché rispettino, per lo meno, due delle seguenti condizioni:
  - ❑ Contribuiscano all'ammodernamento dell'economia regionale, in particolare, tramite l'innovazione tecnologica di prodotti e di processi di fabbricazione o di modelli di affari;
  - ❑ Promuovano la contrattazione di risorse umane altamente qualificate;
  - ❑ Contribuiscano al miglioramento delle condizioni ambientali;
  - ❑ Contribuiscano alla diversificazione dell'economia regionale, in particolare tramite l'esercizio di nuove attività di elevato valore aggiunto;
  - ❑ Creino, per lo meno, 15 posti di lavoro che dovranno essere mantenuti almeno per 5 anni;
  - ❑ Siano mantenute in attività per un periodo minimo di cinque anni.

2.4 Obblighi di "Sostanza" e limiti Massimi annuali

2.4.1 *Obblighi di sostanza*

- ***Posti di lavoro (*) e plafond di esenzione***

  Per beneficiare del sistema di agevolazioni sopra indicato le società dovranno creare direttamente almeno un posto di lavoro entro la fine del sesto mese di attività, eccetto quelle che svolgono attività industriali o di trasporto marittimo o aereo che devono iniziare le loro attività entro un anno, a contare dalla data del rilascio della licenza. L'agevolazione fiscale è infatti applicata in base a fasce di imponibile (utili realizzati) che variano rispetto al numero di posti di lavoro creati; gli scaglioni partono da 2,73 milioni di euro (per posti di lavoro creati inferiori a 3) e arrivano a 205,5 milioni di euro (per posti di lavoro creati superiori a 100), secondo la seguente tabella:

  2,73 milioni di euro per la creazione da uno a due posti di lavoro (*);
  3,55 milioni di euro per la creazione da tre a cinque posti di lavoro (*);
  21,87 milioni di euro per la creazione da sei a 30 posti di lavoro;
  35,54 milioni di euro per la creazione da 31 a 50 posti di lavoro;
  54,68 milioni di euro per la creazione da 51 a 100 posti di lavoro;
  205,50 milioni di euro per la creazione di più di 100 posti di lavoro;

(*) Posto di lavoro – La Regione Autonoma di Madeira ha stabilito nel 2009 che per "posto di lavoro" si debba intendere qualsiasi rapporto di lavoro, anche non con maderensi, messo regolarmente in essere dalla società iscritta all' IBC in qualsiasi parte del mondo e non soltanto in Madeira.

- ***Investimenti***
  Tutte le società che impiegano meno di 6 addetti (*) debbono entro i primi due anni di attività realizzare anche "investimenti" in beni tangibili e intangibili" (***acquisition of fixed tangible and/or intangibile assets***) per un valore complessivo di euro 75.000.

2.4.2 Limiti Annuali di esenzione

Le società iscritte all'IBC sono comunque sottoposte anche a uno dei seguenti limiti massimi annuali applicabili alle agevolazioni fiscali previste nell'attuale regime:

a) 20,1 % del valore aggiunto lordo ottenuto annualmente, o
b) 30,1 % dei costi annui di manodopera sostenuti, o
c) 15,1 % del volume annuo d'affari.

Pertanto, agli effetti del "calcolo del limite annuale massimo all'agevolazione fiscale", si deve considerare come "agevolazione fiscale" il valore dato dalla differenza tra l'IRC (IRPEG) effettivamente corrisposto sulla base ridotta del 5%, previsto per le società iscritte all'IBC, e quello del tasso dell'IRC (IRPEG) nazionale del Portogallo che è pari al 21%, valutata alla luce dei parametri sopra indicati.

Per rendere più chiara l'applicazione dei suddetti "Limiti", proponiamo qui di seguito una scheda con alcuni esempi operativi.

ESEMPI OPERATIVI PER APPLICAZIONE LIMITE MASSIMO ANNUALE

Esempio A)
Immaginiamo che una società di servizi (o trading) iscritta all'IBC abbia realizzato nell'anno fiscale di riferimento un volume d'affari di € 1.000.000,00 e un reddito imponibile pari a € 800.000,00.

Alla luce della normativa vigente, la società risulterà avere:
- un tetto massimo di agevolazione fiscale, rispetto al volume di affari, del valore di € 151.000 (15,1 %)
- una tassazione (IRC - IBC) di € 40.000, ossia il 5% di € 800.000,00 mentre però su scala nazionale il valore da pagare sul reddito sarebbe di € 168.000,00 (IRC al 21%).

Concretamente, per stabilire come si possa rientrare nei parametri fissati, dopo aver calcolato il volume d'affari e la percentuale relativa esente, bisognerà procedere a fare la differenza tra gli € 168.000,00 dovuti secondo l'IRC nazionale, e gli € 40.000,00 dovuti come IRC-IBC; il risultato sarà una differenza di (€ 128.000,00) che dovrà poi essere comparata al valore del riferito limite massimo stabilito per il volume di affari, che è € 151.000,00 (21,1%) per sapere se lo si è superato o meno.

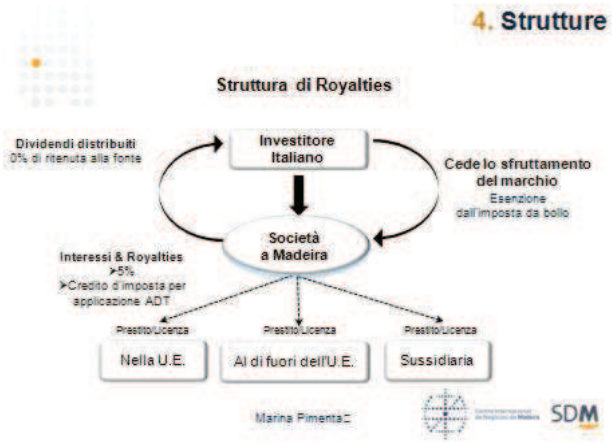
Se come in questo caso il valore (€ 128.000,00) risulterà inferiore agli € 151.000,00 l'imposta applicabile sarà soltanto quella dell'IRC prevista per l'IBC (5%).

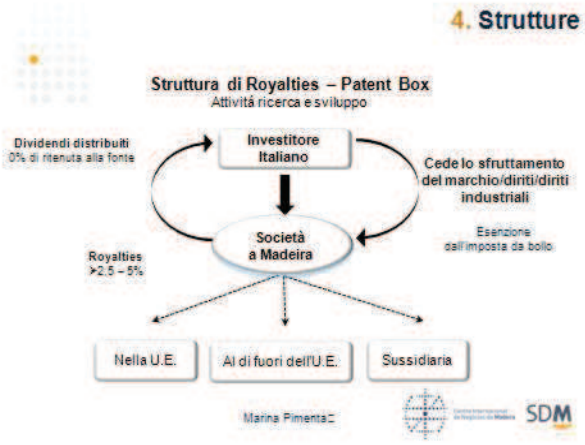
Esempio B)
Al contrario, se la differenza dovesse superare il valore di € 151.000, tale eccedenza rappresenterebbe l'imposta da pagare da aggiungersi all'IRC dovuta.

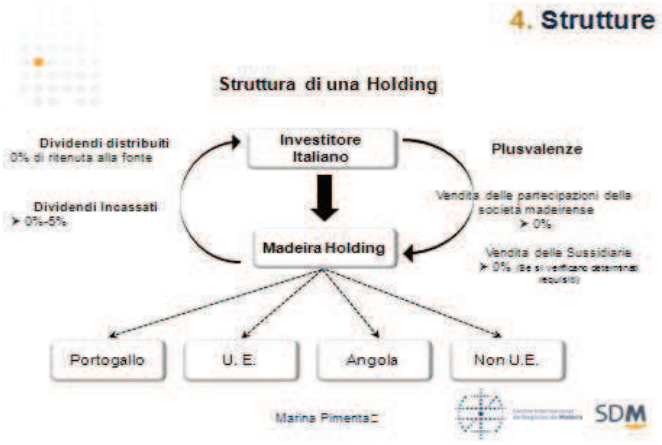
Nel caso concreto di una società di servizi (o trading) iscritta nell'IBC che ha realizzato nell'anno fiscale di riferimento un volume d'affari pari a € 1.000.000,00 e un reddito imponibile pari a € 1.000.000,00:

- Il tetto massimo all'agevolazione fiscale sarà di € 151.000,00 (15,1% del volume d'affari);
- L'imposta IBC al tasso ridotto del 5% sarà di € 50.000,00;
- L'imposta da pagare al tasso nazionale del 21% sarà di € 210.000,00;
- La differenza tra l'imposta effettivamente corrisposta (€ 50.000,00) e l'imposta al tasso nazionale (€ 210.000,00) sarà di € 160.000,00, il che significa che l'agevolazione fiscale è appunto pari a € 160.000,00;
- Rispetto al tetto massimo all'agevolazione fiscale indicizzato al volume d'affari, sussiste così, una differenza di € 9.000,00 (€ 160.000,00 - € 151.000,00), che rappresenta l'imposta da versare (poiché ha ecceduto il surriferito tetto massimo).
- Pertanto, l'imposta IRC da pagare sarà pari a € 59.000 (€ 50.000 + € 9.000).

ESEMPI DI STRUTTURE SOCIETARIE DI INTERNAZIONALIZZAZIONE







3. AGEVOLAZIONI FINANZIARIE PER LE SOCIETÀ ISCRITTE ALL'IBC DI MADEIRA

In aggiunta alle agevolazioni fiscali, a Madeira come in tutto il Portogallo esiste un variegato e vantaggioso sistema di finanziamenti per gli investimenti in loco. Si tratta per lo più di Fondi Europei già versati al Portogallo integrati con Fondi nazionali e "regionali" che sono erogati senza gara da appositi Enti di Sviluppo Imprenditoriale, detti IDE (a Madeira IDE–RAM) che li valutano in funzione della loro concretezza e del loro reale contributo allo sviluppo economico sociale apportato, in relazione alla loro dimensione, sia rispetto alla specifica area territoriale d'insediamento sia a quella – se del caso - nazionale.

L'attuale programma, denominato "PORTUGAL 2020" e "MADEIRA 2020" nella RAM – Regione Autonoma di Madeira, approvato nel marzo 2015 e divenuto completamente operativo nel mese di dicembre anche a Madeira, rispecchia quasi integralmente quello precedente, continuando così ad assicurare notevoli vantaggi agli investigatori.

Il Ministro dello Sviluppo Regionale, Miguel POIARES MADURO, nel presentarlo ha dichiarato: "Il nuovo ciclo di fondi che sta cominciando è stato progettato in modo diverso dal precedente per meglio promuovere la trasformazione economica e sociale del nostro Paese. Ora le priorità sono diverse; i criteri di selezione e le condizioni di assegnazione fondi sono orientati ai risultati; i processi decisionali e la burocrazia sono stati drasticamente semplificati; esiste una maggiore trasparenza e responsabilità".

Gli aiuti previsti sono sia a " Fondo perduto" sia "a Prestito a tasso 0", rimborsabile in 10 anni a partire dal 4°, e coprono investimenti che vanno dagli € 150.000,00 a un massimo di € 1.500.000,00; assicurando finanziamenti che vanno dal 40% all'80%. Nel caso di investimenti di maggiori dimensioni i limiti possono essere aumentati in funzione del progetto e del suo apporto all'economia regionale e/o nazionale.

Gli imprenditori, soci delle società residenti in Portogallo o iscritte all'IBC, che vogliano accedere a tali finanziamenti debbono dimostrare idonee capacità imprenditoriali, professionali e commerciali, nonché disporre di una propria capacità finanziaria di almeno il 20% del totale dell'investimento, che può salire al 30%. Si segnala che proprio per questo motivo, all'approvazione del progetto, l'ente erogante, l'IDE-RAM a Madeira, può richiedere una ricapitalizzazione della società per almeno il 25% della capacità di capitale proprio dichiarato.

Sono favoriti i progetti in linea con le Direttive di sviluppo indicate dall'UE che comunque apportino – ripetiamo - contributi reali alla Ricerca e allo Sviluppo Tecnico scientifico, all' ambiente e al risparmio energetico o che potenzino, modernizzino e/o internazionalizzino le attività produttive e più in generale il tessuto economico-sociale locale.

I Finanziamenti previsti nei vari programmi possono essere cumulati tra loro sia per trasformare la "ricerca" in "produzione" o aumentare le proprie capacità produttive o commerciali sia per ulteriori sviluppi dello stesso progetto o di parti di esso, ma non sono ammessi al finanziamento i progetti che per lo stesso specifico oggetto abbiano già ricevuto in passato o stiano ricevendo altri contributi europei.

I progetti per tali finanziamenti possono essere proposti da chiunque, persona fisica, giuridica o consorzio, ma debbono essere presentati attraverso un apposito portale all'IDE di competenza locale, ed elaborati da consulenti specializzati riconosciuti per tale funzione dallo stesso ente. Nell'attuale nuovo quinquennio (2014-2020), tali consulenti sono anche garanti verso l'IDE della congruità del progetto e, quali certificatori, del suo corretto sviluppo futuro.

Si sottolinea, infine, che il Portogallo è il Paese con il più alto tasso di esecuzione di progetti nell'UE ed è stato per questo uno dei primi ad avere nel marzo 2015 il proprio programma approvato dalla Commissione Europea.

I programmi di finanziamento previsti sono: EMPREENDER, INTERNACIONALIZAR, PROCiencia e VALORIZAR.

EMPREENDER: destinato soltanto alle nuove imprese, costituite nei 24 mesi precedenti alla data della candidatura, che abbiano come oggetto sociale attività qualificate e particolarmente creative nell'ambito di settori fortemente dinamici sia industriali tradizionali che digitali, inclusa l'industria creativa e culturale.

Il limite massimo rimborsabile è di € 500.000,00; il finanziamento a tasso 0 prevede la possibilità di trasformare in fondo perduto sino al 60% del prestito rimborsabile ove si raggiungano gli obiettivi previsti relativi al valore aggiunto lordo e alla creazione di impiego qualificato.

INTERNACIONALIZAR: destinato a qualsiasi tipo di impresa che voglia internazionalizzare i suoi prodotti e/o servizi commerciali. L'incentivo è a fondo perduto e ha il limite massimo di € 250.000,00.

PROCiencia: sicuramente il più interessante perché arriva a finanziare a Fondo Perduto l'80% dell'investimento. Appoggia imprese locali e a Madeira iscritte all'IBC di qualsiasi natura, dimensione e forma giuridica che promuovano la Ricerca e lo Sviluppo nelle Nuove Tecnologie, nelle Biotecnologie, nel Risparmio energetico e nella Salvaguardia dell'ambiente che sviluppino realmente un nuovo prodotto, processo o sistema, oppure vi introducano miglioramenti significativi, con comprovati successivi ritorni commerciali e industriali.

Normalmente il Finanziamento su scelta corrente degli imprenditori, almeno per il precedente quinquennio, è erogato su presentazione fatture e impegni di spesa in tre tranche: 50% all'Approvazione, 40% a Stato di avanzamento lavori e 10% a Fine lavori. E' prevista anche la forma della "Anticipazione", max. sino al 95%, del finanziamento, ma in questo caso è obbligatoria una fideiussione bancaria.

A Madeira l'IDERAM, per la valutazione scientifica dei progetti si avvale della collaborazione sia di rappresentanti qualificati della Comunità scientifico-tecnologica locale (universitaria o imprenditoriale) sia di un apposito organismo detto ARDITI. Si segnala che il "Sistema universitario di Madeira", seppur periferico, è molto evoluto specialmente nei Settori Informatica e Nuove tecnologia, tanto che nel 2014 è stato premiato dall' UE per aver portato a termine con successo 120 progetti innovativi di "interazione uomo-computer" tra cui la "Microcamera per uso sanitario" più piccola del mondo.

Al riguardo si informa che l'UMa – Università di Madeira vanta da diversi anni un Dipartimento della Carnegie Mellon University specializzato nella "usabilità" considerata nella sua più vasta accezione

VALORIZAR: destinato a tutte le imprese costituite che vogliano aumentare il loro grado di flessibilità e competitività attraverso investimenti nell'innovazione e/o qualificazione dei loro sistemi produttivi e strategie imprenditoriali. Il limite massimo rimborsabile è di € 1.000.000,00 e il finanziamento a tasso 0 prevede la possibilità di trasformare in fondo perduto sino al 40% del prestito rimborsabile ove si raggiungano gli obiettivi previsti del valore aggiunto lordo, della creazione di impiego qualificato e del volume di affari.

Ricordiamo che: I progetti sono accettati soltanto se gli investitori dispongano realmente sia di idonee competenze che di un capitale proprio pari ad almeno il 30% o il 20% dell'investimento, a seconda del tipo di finanziamento richiesto, e che tali progetti siano in grado di apportare concreto sviluppo economico e/o sociale e/o, nel caso del PROCIencia, scientifico-tecnologico, assicurando in concreto posti di lavoro e collaborazioni con il sistema imprenditoriale e/o scientifico – tecnologico locale.

Su richiesta sono disponibili le guide specifiche per ogni singolo programma di finanziamento sopra illustrato.

4. ALTRI INCENTIVI E SOSTEGNI ALLA LOCALIZZAZIONE IMPRENDITORIALE E ALLA "RESIDENZA NON ABITUALE"

Sono previsti ulteriori incentivi diretti e indiretti alla localizzazione imprenditoriale e personale in Portogallo e, quindi, a Madeira.

INCENTIVI ALL'IMPIEGO E ALLA FORMAZIONE
Esiste un sistema di sostegno all'impiego e alla formazione della manodopera locale che assicura agli imprenditori che utilizzino lavoratori locali disoccupati o in cerca di primo impiego sostegni sia attraverso "premi" che "contributi".
(Doc. su richiesta).

RESIDENZA NON ABITUALE e GOLDEN VISA
Agevolazioni fiscali ai residenti esteri anche temporanei siano essi lavoratori (20% di imposta) o pensionati (esenzione dalla tassazione) che grazie al Trattato di Doppia Imposizione in essere con l'Italia assicurano alle due categorie indubbi benefici
(Doc. su richiesta).

SDEM e LIS GARANTE
Sono due Società di finanziamento agli investimenti locali, la prima - partecipata dalla stessa SDM - può finanziare l'attività entrando in joint venture nel capitale sociale e la seconda concedendo fideiussioni a condizioni migliori di quelle praticate dal sistema bancario
(Doc. su richiesta).

5. MODALITA' DI COSTITUZIONE E GESTIONE DI SOCIETA' INSCRITTE ALL'IBC DI MADEIRA

5.1. Condizioni e modalità per la costituzione di una società

Le società che possono essere costituite e iscritte nell'IBC seguono il diritto portoghese e in particolare il diritto commerciale.
La loro forma, come in Italia, prevede:

- *"Limitada",* indicata come Lda, in pratica la nostra S.r.l., che può essere anche "Unipessoal", ossia unipersonale (Minimo: 1 azionista e capitale sociale di € 5.000,00, anche se è prevista l'ipotesi di capitale sociale pari a € 1,00).

- *"Sociedade Anónima",* indicata come SA, ossia la nostra S.p.A. (Minimo: 5 azionisti se persone fisiche e capitale sociale di € 50.000,00 con l'obbligo di versare almeno € 15.000,00 subito e il restante 70% in 5 anni e di avere almeno un Revisore ufficiale dei conti, detto ROC).

Le operazioni di costituzione e gestione sono compiute attraverso società appositamente autorizzate dalla SDM dette *management* *(Vedi pag. 12)*.

Per la Legge portoghese le società possono essere gestite anche tramite "Fiduciari" (nominees o trustees) e risiedere presso la management che le gestisce, assolvendo così parte degli "*obblighi di sostanza"* previsti dalle leggi istitutive UE e del Portogallo.

5.2. Società Lda

Per la costituzione di una nuova società, i costi stimabili, inclusi quelli relativi alla gestione del primo anno, all'IVA e alle tasse di registrazione e mantenimento dovute alla SDM, sono di circa € 13/15.000,00**,** inclusa eventuale assistenza ns Studio.

La prima operazione da fare per la costituzione di una società è la scelta del nome che deve essere approvato dal Registro delle Imprese di Lisbona; per tale registrazione vanno indicati almeno tre nomi in ordine di preferenza.

Dopo l'approvazione del nome, la management provvederà a:

I. Richiedere la licenza d'iscrizione nell'IBC alla SDM;
II. Aprire un conto corrente bancario e versarvi una quota parte del capitale sociale;
III. Compiere tutti gli atti notarili necessari alla Costituzione di una società;
IV. Iscrivere la società al Registro Commerciale tenuto presso il Tribunale di Funchal.

In genere tutte queste operazioni richiedono max. 2 settimane.

I costi di costituzione e di gestione per il primo anno di tali società oscillano, a seconda della management, attorno agli € 13.000,00 comprensivi di: capitale sociale interamente versato di € 5.000,00 e utilizzato per assolvere le spese di costituzione (Iscrizione al Registro delle imprese e all'IBC, notarili, apertura c/c bancario, ecc.); gestione per il primo anno, che si paga anticipatamente (Sede, amministrazione e contabilità, gerenza, segreteria e soci fiduciari); IVA al 22% e tasse di iscrizione (€ 1.000,00) e mantenimento annuale (€ 1.800,00) dovute alla SDM.

Dal secondo anno in poi, il costo minimo di gestione annuale è di circa € 7/8.000,00, incluse l'IVA al 22% e tassa annuale di mantenimento da versarsi alla SDM. Tale importo è valido in presenza di una contabilità relativa a un'attività normale che non abbia molte movimentazioni contabili.

5.3. Altre informazioni per l'acquisto e la gestione della società

Dal quadro dei costi dettagliato di seguito (Vedi pag. 12) vanno escluse tutte le eventuali spese relative ad operazioni aggiuntive, quali mutamenti di statuto e/o di capitale sociale, aperture di altri conti bancari oltre al primo, procure presso l'Ambasciata del Portogallo in Italia o presso Tribunali portoghesi, traduzioni ed altro. Di tali costi, potrà essere dato un dettaglio soltanto a fronte di una pianificazione definitiva, comunque si può stimare che oscillino ciascuno tra gli € 500,00 e gli € 1.500,00.

Tutte le società costituite hanno, come detto, un loro conto corrente, ma altri conti bancari possono essere aperti in Portogallo o in altri Paesi Europei od extra Europei, esistendo piena libertà valutaria.

Nel caso di gestione fiduciaria, il cliente che volesse avere la titolarità di tali c/c riceverà un'apposita procura.

Il pagamento per l'acquisto della società è normalmente anticipato per intero e viene effettuato direttamente sul conto della management tramite bonifico bancario.

Sono ammesse eventuali forme di pagamento parziale o rateale, come nel caso della prenotazione di società da costituire con la richiesta a Lisbona di un nome specifico, ma debbono essere effettuate attraverso accordi con il nostro studio - che fungerà da "garante" - e richiedono *sempre* il versamento anticipato di una caparra di almeno € 3.000,00. Somma che, ovviamente, sarà detratta dall'importo del bonifico finale in caso di buon fine, ma trattenuta in caso il cliente non chiuda l'operazione nei tempi concordati.

L'operatività della società è immediata e contestuale al ricevimento dell'intera somma dovuta alla management. Il pagamento deve essere sempre compiuto direttamente dal cliente o da un suo rappresentante legale.

La documentazione necessaria per l'acquisizione della società è la seguente:

- *per le persone fisiche - una fotocopia della carta d'identità o del passaporto accompagnata da una dichiarazione in carta semplice indicante lo stato civile, nome e cognome del coniuge e regime patrimoniale dei beni se la persona è coniugata, nel caso del passaporto nella dichiarazione deve essere indicata anche la residenza del cliente.*

- *per le società – gli stessi documenti richiesti in Italia per l'esistenza della società e per la verifica dei poteri degli amministratori.*

Tutte le operazioni di costituzione, salvo il trasferimento del denaro alla management - che ripetiamo deve essere sempre assolto dal cliente - possono essere compiute anche dall'Italia tramite il nostro studio, quale Corrispondente Esclusivo della SDM.

E' sempre vivamente consigliato un viaggio a Madeira per conoscere direttamente la realtà locale prima di procedere all'investimento

5.4. IVA

IVA – L'IVA (VAT) applicata in Portogallo nelle Regioni Autonome di Madeira e della Azzorre è stata portata dal 16% al 22% nel corso del 2012; con molta probabilità scenderà nuovamente di almeno due punti nel 2016.

5.5. Licenza (tassa) SDM

Tutte le società per operare nell'IBC di Madeira debbono essere registrate e licenziate dalla SDM. Il costo varia da management a management secondo il numero delle società gestite, ma è stimabile in max di € 1.200,00 per l'iscrizione e di € 1.800,00 annui per il mantenimento.

5.6. Gestione delle Società - Management

A Madeira operano, tutte concentrate in Funchal, una ventina di "management", società di gestione appositamente costituite e licenziate dalla SDM. Quattro o cinque di esse sono specializzate nel Mercato italiano e dispongono di personale che parla la nostra lingua.
Alla gestione ordinaria affiancano – se richiesta - anche quella "Fiduciaria", ammessa e pienamente tutelata in Portogallo.
La contabilità deve essere sempre tenuta dal gerente (amministratore) portoghese, di solito il Direttore della management.

5.7. Dettaglio Costi delle Società – Schema Indicativo

SCHEMA COSTI INDICATIVI
ACQUISTO E GESTIONE CONTABILE

Costi di Acquisto e Costituzione - 1º anno	Euro
Costituzione *	**1.500/ 3.000,00**
Domiciliazione *	**700,00**
Soci Fiduciari "Nomine" (uno o due) *	**1.000,00**
Amministratore *	**800,00**
Contabilità (1) *	**800,00**
Anticipi fondo cassa, se richiesto	**minimo 500,00**
Tasse da versare alla SDM all'acquisto	
Licenza di inizio attività	**1.500,00**
Tassa mantenimento 1° anno	**1.800,00**
Costi di gestione 2º anno	
Domiciliazione *	**700,00**
Soci Fiduciari "Nominee" (due) *	**1000,00**
Amministratore *	**800,00**
Contabilità (1) *	**800,00**
Tasse da versare alla SDM dal 2° anno in poi	
Tassa annuale mantenimento	**1.800,00**

Avvertenze:
(1) Il primo anno, il costo della contabilità include normalmente dai 30 ai 100 movimenti, oltre i quali si può stimare che saranno addebitati circa Euro 2,00, per ogni movimento.

(*) Tutti i costi sono da intendersi al netto dell'IVA, eccetto le tasse da pagare alla SDM e il Fondo cassa se richiesto.

La management, per coprire i propri onorari e i costi anticipati per la costituzione, al momento dell'acquisto utilizzerà completamente il Capitale sociale versato da essa, pari a € 5.000,00, che pertanto si azzera.

La tabella non include i costi necessari alla "stabile organizzazione" che sono indicati di seguito nell'apposita scheda

Sottolineiamo ancora una volta che i valori delle voci sopra riportate, sono indicativi, variando da management a management, anche se con lievi differenze.

6. INFORMAZIONI GENERALI PER LA STABILE ORGANIZZAZIONE

6.1. STABILE ORGANIZZAZIONE REALIZZATA E GESTITA IN PROPRIO

Per una migliore valutazione dell'investimento, presentiamo i costi che normalmente si affrontano sull'isola per l'installazione in totale autonomia di un proprio ufficio, ***facendo presente che si tratta di una stima che prende in considerazione i costi applicabili prima dell'attuale crisi economica;*** attualmente i costi per gli immobili che si erano ridotti del 25/50% sono in lieve rialzo.
Un preventivo preciso potrà essere fornito solo sulla base di richieste concrete e definite.

Lo STUDIO ROBERTO DI NUNZIO può provvedere alla realizzazione della stabile organizzazione.

- **Costo mensile di locazione in Funchal**
  Affitto appartamento uso ufficio nuovo, pronto per l'uso, di 30/40 mq situato in zona centrale a Funchal: € 500/1.000,00. Da mq 40/80: € 700/1.200,00
  Orientativamente: Funchal - Localizzazione privilegiata, 20€ /m2; Funchal - Altre localizzazioni, 10€ / m2; Fuori Funchal, 7,5€ / m2
- **Costo acquisto appartamento in Funchal da mq 40/80**
  Nuovo, pronto per l'uso:da € 100.000,00 a € 120.000,00. Usato, normalmente da ripulire: da € 80.000,00 a € 100.000,00
- **Costi acquisto supporti telefonici ed informatici**

Centralino telefonico con più linee	€ 2.000
Computer e stampante	€ 1.500
Fax	€ 400

- **Costi acquisto arredi**

Tavolo da lavoro con tre poltrone	€ 1.000
Armadietto	€ 300

- **Costo annuo impiegati full- time**
  1. *Segretaria non specializzata* con mansioni di centralinista e varie: € 10.000 anno, inclusa quattordicesima, ossia € 600/700,00 mese. Minimo Euro 150,00 mese
  2. *Segretaria specializzata*, bilingue con mansioni di centralinista, contabilità ordinaria e varie: € 14.000, inclusa quattordicesima, ossia € 900/1.000,00 mese. Minimo Euro 200,00 mese
  3. *Segreteria part - time:* € 5.000,00 anno, ossia € 300/400 al mese.
  4. *Direttore*: € 25.000 anno, inclusa quattordicesima, in part-time i costi si riducono di circa la metà
- **TFR - *Si fa presente che in Portogallo non esiste***
- **Licenziamento –** In Portogallo il licenziamento non ha particolari tutele sindacali o condizionamenti.

6.2. STABILE ORGANIZZAZIONE e "OBBLIGHI DI SOSTANZA" TRAMITE MANAGEMENT

Tutte le management offrono anche un Servizio di "Stabile organizzazione", in aggiunta a quello normalmente assolto nell'ambito dei "Servizi di Sede", mettendo a disposizione, con regolare contratto di servizi aggiuntivi, locali situati all'interno della management o in appartamenti poco distanti, e una o più risorse dedicate sia in part-time che full-time.

Si ricorda che i "Servizi di Sede", normalmente prestati dalle management, realizzano appieno per la Legge portoghese una "stabile organizzazione", assolvendo gli obblighi di "sostanza", ma per la legge italiana sono e restano semplici "Domiciliazioni".

Nel caso di Stabili organizzazioni offerte da management, di solito la ripartizione delle voci di spesa è la seguente, una determinazione precisa dei costi – ripetiamo - sarà possibile al nostro Studio solo su richieste definite:

- **Personale -** Messo a disposizione su contratto specifico dalla management (*full-time o part-time*) secondo tariffe varie da concordare caso a caso, oppure direttamente assunto dal cliente.
- **Telefono, Computer, Attrezzature e Arredi -** Messi a disposizione dalla management su contratto specifico, oppure acquistate direttamente dal cliente.
- **Utenze e Servizi aggiuntivi -** Utenze intestate al cliente o rigirate su contratto dalla management: energia elettrica, acqua e pulizie.
- **Servizi amministrativi -** Ricordiamo che le attività e i costi per l'amministrazione/contabilità della società sono e resteranno di esclusiva competenza della Management.

7. INFORMAZIONI SOCIO – ECONOMICHE DI CONTESTO

L'Arcipelago di Madeira ri-scoperto nel 1418 dai portoghesi che lo popolarono in quanto allora disabitato, è noto come 'Il giardino galleggiante' o 'La Perla dell'Atlantico' per il suo clima subtropicale praticamente costante per tutto l'anno (Min. 15 - Max.25) e i panorami "mozzafiato". Da sempre considerato "un avamposto dell'Europa in pieno Oceano Atlantico" è costituito da due isole abitate, Madeira e di Porto Santo, più un altro piccolo gruppo di isole disabitate, dette Desertas e Selvagens.

L'isola di Madeira è la più grande (741 km²) e offre un ambiente molto favorevole alla vita e alle attività imprenditoriali che vanta un forte impegno delle autorità e della popolazione locale a favore dello sviluppo dell'economia dell'isola, incoraggiando e accogliendo quindi con favore, non solo i turisti, ma gli investimenti esteri e, di conseguenza, il trasferimento di know-how.

- Il suo clima è mite e praticamente costante per tutto l'anno La capitale dell'isola, Funchal, dove risiede la maggior parte delle società di servizi, è una città cosmopolita e gradevole che conta circa 160.00 abitanti.

- Scenari unici sono offerti ai visitatori dall' interno dell'isola, in gran parte intatto, ricco di una composita e lussureggiante vegetazione. I residenti e i turisti godono di una vasta gamma di attività per il loro tempo libero come golf, surf, vela, pesca, equitazione, alpinismo, palestre e SPA. Tutte attività integrate e promosse da una rete molto diversificata di alberghi e ristoranti.

- L' esistenza di un aeroporto intercontinentale con 10 voli giornalieri da e per Lisbona, un volo giornaliero da e per Londra e collegamenti settimanali con altre grandi città europee, quali Berlino, Zurigo, Parigi e Amburgo;

- Una popolazione locale multilingue. Inglese, tedesco e francese sono lingue ampiamente parlate nell'isola in virtù dell'influenza delle attività legate al turismo. In media, i maderensi studiando sei anni di inglese nelle scuole pubbliche;
- L'esistenza dell 'UMa - Università di Madeira è una eccellente fonte locale di professionisti qualificati per le imprese internazionali che operano nella Regione. Attualmente, si laureano in questa università 300 studenti l'anno;

- Un consistente nucleo di maderensi che hanno studiato in università portoghesi o lavorato all'estero offre un ulteriore possibilità per assumere professionisti e tecnici altamente qualificati;

- Una popolazione attiva giovane e disponibile, avendo il 35% di essa un' età inferiore ai 24 anni;

- Una locale forza di lavoro con alti livelli di produttività, corrispondente al livello medio dell'Unione Europea;

- Assenza di restrizioni all' assunzione di lavoratori stranieri qualificati;

- Disponibilità di servizi di supporto di alta qualità. E' presente infatti una vasta rete di società di informatica, di consulenza, di servizi finanziari e di supporto amministrativo;

- Costi delle telecomunicazioni al livello dei costi medi praticati in U.E.;

- "Madeira Datacenter", un edificio moderno, completamente pronto, sicuro e attrezzato per accogliere apparecchiature di telecomunicazione e dati, come quelle tra le altre, dei Data Center e degli ISP - Internet Service Provider;

- "Stazione di Cavi Sottomarini Internazionali", localizzata nel Madeira Datacenter, è lo snodo di diversi cavi sottomarini in fibra ottica che consente simultaneamente da un lato l' interconnessione di reti SDH nazionali e internazionali e dall'altro significativi vantaggi locali in termini di qualità, costi, larghezza di banda e scala;

- "Portale Internet", fornito dalla MID - Marconi Internet Direct, che offre accesso internazionale a Internet senza alcun tipo di conflitto con le diversità riguardanti l'accesso a "backbones" internazionali. La piattaforma IP ha la sua connettività internazionale distribuita da: 3 PoP (Londra, Amsterdam, Parigi), collegamenti con centinaia dei principali ISP internazionali e di transito IP per l'Europa e gli U.S.A.

8. MODALITÀ CONTABILI, REGOLE E OBBLIGHI PER LE SOCIETA' INSCRITTE ALL' IBC

Infine, riteniamo utile proporre questo "Promemoria", che di solito le management fanno sottoscrivere ai propri clienti, relativo ai principali obblighi cui sono sottoposte le società iscritte all'IBC di Madeira, al fine di assicurare un ulteriore utile preventivo strumento informativo sulla gestione delle società e sulla correttezza e speditezza sia dei rapporti "cliente – management" sia di quelli intercorrenti tra "società, cliente, management e tutte le entità pubbliche e private operanti nell'IBC".

Tassa di mantenimento annuale.
Dovuta ogni dodici mesi a partire dalla data dell'emissione della licenza e non da quella di acquisto della società!
Secondo la legislazione vigente, il non pagamento puntuale delle tasse dovute alla SDM, comporta l'automatico annullamento della licenza.

Calendario Fiscale e date importanti.

- ***Anno Fiscale***
  L'esercizio fiscale, che può essere modificato soltanto per mezzo di autorizzazione dal Ministro delle finanze, coincide con l'anno civile (1 gennaio – 31 dicembre).
- ***Contabilità***
  La contabilità di una società può essere ritardata solo di 60 giorni, pertanto tutte le transazioni effettuate da qualunque società debbono essere contabilizzate al massimo entro tale scadenza.
- ***Fatture***
  Le fatture debbono essere emesse entro 5 giorni dal ricevimento delle merci o dall'inizio dei servizi.
- ***Dichiarazioni IVA***
  Le dichiarazioni IVA debbono essere compilate periodicamente ed essere presentate (mensilmente per le società con un volume d'affari superiore a € 498.797,90 e trimestralmente per le altre) all'amministrazione fiscale, anche nel caso di società non operanti.
- ***Scadenze per la rimessa delle dichiarazioni trimestrali dell'IVA***
  Primo trimestre – 15 maggio;
  secondo trimestre – 15 agosto;
  terzo trimestre – 15 novembre;
  quarto trimestre – 15 febbraio dell'anno corrente.
- ***Scadenze per la rimessa delle dichiarazioni mensili di IVA***
  Decimo giorno di ogni mese.
  La dichiarazione del mese precedente deve essere presentata entro il decimo giorno del mese successivo (Esempio: entro il 10 luglio deve essere presentata la dichiarazione relativa al mese di maggio).
- ***Approvazione della contabilità***
  Di norma, la contabilità deve essere approvata dagli azionisti entro il 31 marzo.
  Anche le holding (aziende di SGPS) debbono avere la loro contabilità approvata entro il 31 aprile.
- ***Dichiarazione dei redditi***
  La dichiarazione dei redditi (Modello 22) per l'anno precedente deve essere presentata alle amministrazioni fiscali entro il 31 maggio. Il rendiconto annuale (Dichiarazione) che contiene informazioni più dettagliate deve essere consegnato entro la fine del mese di giugno.
- ***Bilancio***
  Dopo l'approvazione il bilancio deve essere depositato all'Ufficio di Registro delle Imprese Commerciali (Commercial Companies Register Office), entro il termine di 90 giorni.

Previdenza Sociale
I contributi per la Previdenza sociale, relativi al mese precedente, debbono essere dichiarati e pagati entro il 15 di ogni mese.
I ritardi nelle consegne e le eventuali correzioni apportate alle dichiarazioni già depositate, comportano pesanti sanzioni.

E' di importanza fondamentale - anche legalmente - per il gerente della società che tutti gli atti necessari siano compiuti nel rispetto delle norme previste, pertanto è assolutamente necessario che questi ricevano tutti i documenti originali, comprovanti tutte le transazioni intraprese dalla società, prima della scadenza legale al fine di rispettare i tempi di scadenza e le modalità previste.
Alla luce di quanto sopra la management è obbligata a chiedere il massimo impegno dei clienti nel fornire, su base mensile, tutti i documenti di comprova (estratti conto bancari, fatture, contratti e qualunque altra documentazione o informazione concernenti qualsiasi movimento effettuato), nel massimo rispetto dovuto alle scadenze sopra indicate.
Nel caso la management non riceva in tempo la documentazione, essa deve necessariamente dare per non avvenute le operazioni relative non potendole inserire nella contabilità nei tempi previsti e/o prima della consegna agli uffici pubblici competenti.

Modello delle fatture
I modelli delle fatture della società debbono adempiere ad alcune regole specifiche di contabilità, pertanto il loro supporto non può essere semplicemente il risultato di un programma di testo. Le fatture debbono essere prodotte da uno specifico "programma di calcolo-fatturazione", specificatamente autorizzato dalle amministrazioni fiscali portoghesi. Sulle fatture così realizzate deve comparire la specifica frase in portoghese "*Processado por computador".*
Anche nel caso in cui i modelli delle fatture siano stampati su carta tipografia, essi debbono essere pre-numerati nella sequenza e riconosciuti dalle amministrazioni fiscali portoghesi.
Le fatture debbono identificare completamente la società, esse debbono includere: l'indirizzo della sede ufficiale, il nome completo, il capitale sociale, il numero di registrazione IVA ed il relativo numero di matricola commerciale. Esse debbono anche descrivere chiaramente le merci o i servizi che debbono essere conformi alla transazione fatturata come pure gli importi rispettivi in questione e le informazioni necessarie per il calcolo dell'IVA corrispondente.
Se si applica qualsiasi esenzione di IVA, è obbligatorio dichiararla esplicitamente sulla fattura, con riferimento specifico alla disposizione legale che ne comprova l'esistenza.
La mancanza di conformità alle regole sopra citate genera specifiche multe e ammende.

Regole concernenti la certificazione di status di Non-residente.
Alle società operanti nell'IBC di Madeira e a quelle operanti con esse è richiesto lo status di "Non residente". Spetta alle società iscritte la responsabilità di dimostrare la qualità di "Non residente" delle entità con cui hanno rapporti.
Il documento, emesso al solo scopo di certificare la residenza, deve essere rilasciato da Ente ufficiale competente.
Per le società inscritte nell' Area dei servizi internazionali, ivi incluse le società SGPS, i mezzi di prova rispetto ai pagamenti ed alle ricevute concernenti le attività commerciali giornaliere (pagamento e ricevute relative alle transazioni di merci e di servizi) sono già sufficienti per dimostrare lo status di "Non-residente".
Per le altre o per altre situazioni, la prova di status di "Non residente" deve essere attestata attraverso la presentazione di uno di seguenti documenti:

- Certificato di residenza fiscale o documento fiscale equivalente emesso dall'amministrazione fiscale competente;
- Documento emesso dal consolato portoghese;

Attiriamo la Vostra attenzione sui seguenti pagamenti che non possono mai essere effettuati senza essere prima in possesso dell'attestazione di Non residenza:

- I dividendi e il pagamento anticipato sul conto profitti;
- Gli interessi e gli altri ricavi da capitali;
- I diritti d'autore e gli altri compensi derivanti dalla proprietà intellettuale;
- Le commissioni per intermediazioni di qualsiasi tipo;
- I servizi svolti o usati in territorio portoghese, con l'eccezione di quelli relativi a trasporti, telecomunicazioni e attività finanziarie.

La mancata presentazione della prova di Non residenza determina, automaticamente, la presunzione che le operazioni siano state effettuate con entità residenti nel territorio portoghese, quindi, a tali operazioni non potranno essere applicati i benefici previsti per le società registrate.

In considerazione di ciò, tutte le operazioni in cui è richiesto lo status di "Non residente", come requisito necessario per accedere ai benefici degli incentivi fiscali previsti dalla legge, saranno eseguibili soltanto dopo il ricevimento della prova di Non-residenza, altrimenti saranno soggette a tassazione.

Pagamenti non debitamente giustificati alle entità "Non residenti" soggetti ad un regime privilegiato di tassazione.
Secondo le nuove disposizioni della Legge fiscale portoghese, i pagamenti effettuati dalle società residenti nell'IBC ad altre residenti in Paradisi fiscali non sono deducibili e sono soggette ad una tassazione autonoma del 55%, salvo il caso in cui il contribuente dimostri che tali spese corrispondono ad operazioni effettivamente intraprese e non abbiano un carattere anormale o non presentino un importo esagerato.

Spese riservate o non-documentate
Il tasso applicabile sulla tassazione autonoma riservata o non-documentata è del 70%.

Deroga alla segretezza bancaria
L'amministrazione fiscale portoghese può avere accesso diretto ai documenti bancari ogni qual volta ci sia un rifiuto ad esibire documenti o ad autorizzarne la loro consultazione. Per questo le management raccomandano ai clienti di procedere soltanto attraverso transazioni bancarie riconducibili alle attività autorizzate dalla legge portoghese per le società inscritte dell'IBC.

Carta intestata della società
La società deve essere completamente identificata nella relativa carta intestata, che, come le fatture deve includere: l'indirizzo della sede ufficiale, il nome, il capitale sociale, il numero di registrazione IVA ed il relativo numero di matricola commerciale.

Revisione Contabile
Le Stock Corporations (S.A. Companies, S.p.A.), così come le società a responsabilità limitata riservate (Lda. Quotas Companies, S.r.l.) e le SGPS (Holding Company) sono tenute per legge a far verificare i rispettivi conti da Official Acconts Controller (Revisore Contabile - ROC).
Tutte le altre società a responsabilità limitata (S.r.l.), inoltre, sono tenute a fare verificare i conti ogni volta che due delle seguenti tre circostanze si verifichino per due anni di seguito:

- Giro d'affari annuale superiore a € 3.000.000;
- Bilancio totale pubblicato superiore a € 1.500.000;
- Numero di lavoratori impiegati superiore a 50.

Previdenza sociale
Tutta le società registrate nell'IBC debbono dimostrare la loro perfetta rispondenza agli obblighi inerenti la Previdenza sociale.
In particolare, si fa osservare che se esistono debiti con la Previdenza sociale non possono essere rilasciati atti notarili indispensabili alla vita delle società.
Tutti i gerenti delle società inscritte all'IBC, residenti o non in territorio portoghese, debbono essere registrati alla Previdenza sociale, almeno con la tariffa richiesta per lo stipendio minimo del Portogallo, in modo da contribuire al sistema di previdenza nazionale.
La norma non si applica ai gerenti "*NON-Portoghesi"* o *"NON-Residenti"* inscritti alla previdenza sociale di altri Pesi europei, che dimostrino di pagare tali contributi.

ATTENZIONE - Si ricorda ancora una volta che le informazioni sopra riportate sono da considerarsi "indicative" e che soltanto in presenza di progetti concreti e definiti si possono avere dallo STUDIO ROBERTO DI NUNZIO, Corrispondente Esclusivo della SDM in l'Italia dal 1993, accreditato presso l'Ambasciata della Repubblica del Portogallo, pareri e preventivi "esaustivi".

Roberto DI NUNZIO

International Business Centre of Madeira - Official Newsletter nº 2017-02

Italian Embassy hosted a conference about the IBC of Madeira: On March 14, the Italian Embassy in Lisbon organized and hosted a conference in which Madeira's IBC was presented as a tool for the internationalization of European companies and, particularly, as an opportunity for Italian companies and investors operating and living in Portugal.

Italy has traditionally been amongst the most dynamic markets in what concerns investment into the IBC of Madeira.

The opening remarks were made by the Ambassador of Italy in Lisbon, Giuseppe Morabito, and also by the President of the Italian Chamber of Commerce for Portugal, Michelangelo Cammarata.

During the first half of the conference, Francisco Costa, SDM's President, addressed the participants focusing his presentation on the main advantages of the International Business Centre of Madeira to international investors and, at the same time, underlining the institutional and legal framework that reinforces Madeira’s international credibility.

The second half of the conference was dedicated to technical and specialized presentations by specialists in Italian legislation concerning international taxation and aspects of the incorporation of companies in Portugal and Italy.

Roberto Scalia, Andrea Zanetti, Roberto Di Nunzio

International Business Centre of Madeira

SDM - Italia

STUDIO ROBERTO DI NUNZIO

Comunicazione e Relazioni Internazionali

Lo **STUDIO ROBERTO DI NUNZIO** - Consulenza e Formazione in *Advanced business communication*, nasce a Roma nel 1991 dall'esperienza allora decennale maturata dal titolare nel Settore dell'Informazione "quale vantaggio competitivo" sia come Capo ufficio stampa della Banca Nazionale del Lavoro sia come Docente universitario e Formatore (La Sapienza - insegnamenti: Sociologia, Demodossalogia e Tecniche sociali dell'Informazione; ISFORP - insegnamenti: Metodologie e tecniche delle Pubbliche Relazioni e dell'Ufficio Stampa).

Nell'area delle Relazioni internazionali, nel 1993 diviene **"Corrispondente Esclusivo per l'Italia" della SDM – Sociedade de Desenvolvimento da Madeira**, società a capitale misto (49 % Pubblico e 51% Privati) che gestisce per conto dell'Unione Europea, del Portogallo e della Regione Autonoma di Madeira **l'IBC – International Business Center di Madeira**, Zona a tassazione agevolata dell'UE (Unica imposta sino al 31 dicembre 2027, 5% sugli utili).
Svolgendo tale attività ha realizzato in Italia in collaborazione con le Ambasciate Portoghese di Roma e Italiana di Lisbona, l'AICEP Global, gli ODCEC e varie associazioni imprenditoriali, oltre 300 Convegni e Seminari; accompagnando la localizzazione nell'IBC di Madeira di piccole, medie e grandi imprese italiane, tra cui particolarmente significative quelle SAIPEM e Costa Crociere.

Roberto DI NUNZIO, nato nel 1949, giornalista e saggista, è un appassionato cultore di OSINT e degli aspetti sociologici della comunicazione, ha scritto vari libri e collaborato alla realizzazione di programmi televisivi e filmati sull'evoluzione dell'Informazione come arma competitiva e delle sue applicazioni, in particolare nelle nuove forme di Guerra e di Intelligence. Dal 1980 docente universitario e dal 1991 formatore nelle aree suddette.

STUDIO ROBERTO DI NUNZIO
Accreditato presso Ambasciata del Portogallo a Roma e dell'Italia a Lisbona
Via Archimede n. 35 – 00197 Roma. Tel / Fax 06/6573191
E-mail sdmit@tin.it - www.studiordn.it
P.I. 09126960583 – C.F. DNNRRT49C23H501G