

**Aspetti internazionali della fiscalità  
americana  
di interesse per gli investitori esteri**

Università degli Studi Roma Tre

Roma, 17 Luglio 2012

## Stati Uniti d'America

- *E Pluribus Unum (Out of Many, One)*
- 1 Sistema fiscale federale
- 50 (+1) sistemi fiscali statali
- Imposte locali sui redditi
- I singoli stati sono sovrani: potestà impositiva originaria salvo i limiti imposti dalla costituzione federale (*Commerce Clause*)
- Imposte statali applicate in maniera del tutto distinta dall'imposta federale
- I trattati fiscali non si applicano agli stati
- No divieto di doppia imposizione (a livello domestico o internazionale ) per gli stati (*Container, Barclays*)

## Imposta federale sul reddito delle società

•	\$	0	\$	50,000	15%
•		50,000		75,000	25%
•		75,000		100,000	34%
•		100,000		335,000	39%
•		335,000		10,000,000	34%
•		10,000,000		15,000,000	35%
•		15,000,000		18,333,333	38%
•		18,333,333		.....	35%

## Imposte statali sul reddito delle società

- V. tabella allegata

## Imposta federale sul reddito delle persone fisiche

- V. tabella allegata
- Deduzioni:
  - \$3,500 per componente familiare
  - \$11,500 per nucleo
  - Deduzione integrale interessi passivi prima casa
  - Deduzione integrale interessi passivi su mutuo seconda casa (fino a \$500,000 di finanziamento)
  - Deduzione accantonamenti a fondi previdenziali privati (per lavoratori autonomi: fino a \$50,000)
  - Deduzione integrale ammortamenti su immobili in affitto

## Obama-Romney

- Presidente Obama: reddito prima delle deduzioni personali (AGI) \$789,674, imposte totali \$162,074, aliquota effettiva (federale e statale) 20.5%
- Romney? (probabilmente intorno al 15%).

## Imposte statali sul reddito delle persone fisiche

- V. tabella allegata
- No imposta in Florida, Nevada
- Due imposte a New York

## Cultura della Pianificazione Fiscale

- *"Any one may so arrange his affairs that his taxes shall be as low as possible; he is not bound to choose that pattern which will best pay the Treasury; there is not even a patriotic duty to increase one's taxes"*
- *"Ciascuno può organizzare i propri affari in modo che le sue imposte siano le più basse possibili; egli non è tenuto a scegliere la via che paga meglio il Tesoro; non esiste neppure un dovere patriottico di aumentare le proprie imposte"*
- ***Judge Learned Hand***
- Aliquote effettive: General Electric, Google, Apple



## Fiscalità Internazionale - Concetti fondamentali

- Gli Stati Uniti sono un *worldwide tax system*:
  - Tassazione dei residenti sul reddito mondiale, con concessione di un credito di imposta per le imposte estere sui redditi di fonte estera
- Limitazione al credito di imposta:  
$$\frac{\text{imposta USA} \times \text{reddito estero}}{\text{reddito totale}}$$
- Tassazione dei non residenti sui soli redditi di fonte USA
- Reddito passivo (*portfolio income*): tassazione alla fonte con esenzioni e riduzioni (in base a normativa interna e trattati)
- Reddito attivo (*business income*): tassazione in base alla dichiarazione (ricavi meno costi) con aliquote per scaglioni

## Residenza fiscale delle persone fisiche

- Cittadinanza
- Carta verde (*lawful permanent resident test*)
- Presenza fisica (*substantial presence test*)
  - >183 giorni nell'anno in corso: residenza fiscale
  - (<183 giorni, ma) >31 giorni nell'anno in corso, e 183 giorni complessivi negli ultimi tre anni: residenza fiscale
    - Computo: giorni dell'anno in corso valgono 1, giorni del primo anno precedente valgono 1/3, giorni del secondo anno precedente valgono 1/6.
    - <122 giorni all'anno: no residenza fiscale USA.
    - Eccezione (*closer connection exception*)
- Decorrenza e cessazione della residenza (*first day, last day of residence*)
- Doppia residenza e trattato fiscale Italia/USA (*tie breaker rules*)

## Dichiarazioni persone fisiche

- Dichiarazione cautelativa, modulo 8833
- Dichiarazione non residente (1040NR)
- Dichiarazione residente (1040)

## Cittadinanza - Expatriates - Exit Tax

- I cittadini americani residenti all'estero sono tassati negli USA al pari dei residenti negli Stati Uniti (con alcune regole particolari):
  - Esclusione da imposta per il reddito da lavoro (fino a \$97,000) e credito d'imposta per eliminazione della doppia imposizione
  - Obblighi di reporting
  - Imposta sulle successioni e donazioni
- Rinuncia cittadinanza (o carta verde): imposta sulle plusvalenze non realizzate (esenzione primi \$600,000), condizioni (alternative):
  - Almeno \$2,000,000 di patrimonio netto,
  - Media imposta sul reddito nei cinque anni precedenti \$139,000,
  - No dichiarazione di essere in regola con tutti gli obblighi fiscali
- Ritenuta 30% su compensi differiti

## Rinuncia cittadinanza

- 235 casi nel 2008,
- 1780 casi nel 2011
- Eduardo Saverin (co-fondatore di face-book): rinunciato a cittadinanza americana nel settembre 2011
- Altri casi pratici

## Residenza fiscale di società e enti

- Società: luogo di costituzione (*place of incorporation, organization*): Società amministrata dagli USA ma costituita all'estero non soggetta ad imposta negli Stati Uniti
- Doppia residenza e trattato fiscale: sede dell'amministrazione effettiva (*place of effective management*)
- Le società residenti non sono tassate sugli utili delle controllate estere.
- Eccezione: CFC e altri regimi anti differimento d'imposta
- In caso di tassazione degli utili delle controllate estere credito di imposta indiretto a favore della controllante residente
- Trusts: controllo e giurisdizione (*control test e court test*)

## Fonte (localizzazione) del reddito

- Interessi: residenza del debitore
  - Eccezioni:
    - Regola 80-20,
    - Depositi bancari (bank deposits)
    - Partnership estere (foreign partnerships)
    - Sede secondaria di società estera (US branch)
- Dividendi: residenza della società
- Compensi per la prestazione di servizi: luogo della prestazione (*Karrer, Boulez*)
- Royalties: luogo dell'uso del bene (*SDI Netherlands*)
- Plusvalenze: residenza del cedente (venditore)
- Redditi immobiliari: luogo in cui è situato l'immobile

## Fonte (localizzazione) del reddito

- Redditi da vendita di merce: passaggio del titolo, luogo di produzione-passaggio del titolo
- Altri redditi:
  - Compensi per fideiussioni o garanzie (*FSA 200147033*)
  - Compensi per conferma lettere di credito (*Bank of America*)
  - Corrispettivo per patto di non concorrenza (*Korfund, LTR 8401041, TAM 199947031*)
  - Sopravvenienze attive per rinuncia al credito
  - Compensi per transazioni e conciliazioni
  - Concessioni reciproche di licenze di proprietà intellettuale



## Tassazione del reddito passivo

- Definizione: FDAP (*fixed or determinable annual or periodical income*),
- Imposta: ritenuta alla fonte su base lorda (aliquota 30%)
- Esenzioni interne (interessi su titoli di debito)
- Esenzioni e riduzioni in base al trattato (articoli 10, 11, 12 e 21)
- Modulistica: W8-BEN

## Tassazione del reddito attivo

- Criterio di imposizione: *engaged in a trade or business* (ETB)
  - Test: attività considerevoli, continue e regolari (*Amodio, Lewenhaupt, Spermacet Whaling*)
  - Eccezione: trading in titoli per proprio conto (*securities trading safe harbor*)
  - Presenza fisica? *Piedras Negras, Quill*
  - Servizi: sempre ETB
  - Imputazione (agenti, dipendenti, partnership, JV)
- Base imponibile: *effectively connected income* (ECI)
- Modalità di tassazione: base netta (ricavi meno costi)
- Aliquote: progressive per scaglioni, dichiarazione dei redditi
- Modulo W8-ECI, Dichiarazione cautelativa (*protective return*) - *Swallows Holdings*

## Prestazione di servizi

- Posizione fiscale del prestatore:
  - Residenza-non residenza
  - Tassazione (articoli 14, 15 del trattato)
- Posizione fiscale del committente-datore di lavoro:
  - sempre ETB
  - No stabile organizzazione: dichiarazione cautelativa
  - Si stabile organizzazione: dichiarazione ed imposta

## Stabile organizzazione (trattato articolo 7)

- Stabile organizzazione personale (agente USA):
  - *Taisei, Handfield, Amodio, Lewenhaupt*
- Stabile organizzazione e servizi (es. articolo V par. 9 trattato USA-Canada)
- Stabile organizzazione e partnership-JV (*Unger, Donroy*)
- Contratti misti di fornitura di beni e servizi con personale negli USA: riflessi fiscali per azienda e dipendenti

## Branch taxes

- *Branch profit tax*: gli utili attribuibili a una sede secondaria (stabile organizzazione) negli USA non reinvestiti sono tassati come dividendi (ritenuta del 30% ridotta in base al trattato). L'ammontare degli utili non reinvestiti soggetta ad imposta si determina con riferimento alla riduzione del capitale netto della sede secondaria nel corso del periodo di imposta secondo la seguente formula: capitale netto a inizio esercizio + utili di esercizio – capitale netto a fine esercizio = dividendo figurativo soggetto ad imposta. L'imposta non si applica in caso di liquidazione della sede secondaria.
- *Branch interest tax*: gli interessi passivi corrisposti dalla o imputati al conto economico della sede secondaria si considerano corrisposti dalla sede secondaria e come tali soggetti ad imposta (ritenuta alla fonte ridotta in base al trattato). L'ammontare degli interessi soggetti ad imposta si determina calcolando la porzione dei finanziamenti da allocare alla sede USA in base alla seguente formula: debiti USA = patrimonio netto USA x debiti totali/patrimonio totale.

## Redditi da cessione immobili (FIRPTA)

- Il capitale di una società americana che investe in beni immobili negli Stati Uniti (*U.S. Real Property Holding Company* o *USRPHD*) è trattato alla stregua di un bene o diritto immobiliare. Di conseguenza, la plusvalenza derivante dalla cessione del capitale della società da parte di un socio estero è soggetta ad imposta negli USA. A questa imposta si aggiunge una potenziale imposta implicita in forma di sconto sul prezzo delle quote richiesto dal venditore (che tenga conto dell'imposta maturata sul plusvalore degli immobili della società). In caso di liquidazione della società o di cessione di tutti i beni della società prima della cessione delle quote, l'imposta sulla plusvalenza non è dovuta.
- Se l'immobile USA è detenuto tramite una società estera, la cessione della quota della società estera non è soggetta ad imposta. Tuttavia, in caso di cessione dell'immobile gli utili realizzati dalla società estera sono soggetti a *branch profit tax* (salvo il caso di liquidazione della società).

## Principi di fiscalità statale

- Sovranità fiscale (potere impositivo originario, limitato dalla Costituzione Federale soltanto con riferimento al commercio interstatale)
- Criterio di tassazione: *doing business*
- *Nexus*: presenza fisica v. presenza economica
- Calcolo della base imponibile: formula
- Tre fattori: beni strumentali + personale + vendite
- Variazioni sul tema
- La formula si applica ai gruppi di società considerati come soggetto unitario (*unitary business, combined reporting*)
- Reddito imponibile =
  - reddito mondiale x  $\frac{\text{fattori nello stato}}{\text{fattori mondiali}}$
- Ruolo dei trattati fiscali

## Controllata USA di società estera

- Corporation: soggetto passivo
- LLC: regime opzionale (soggetto fiscalmente trasparente-soggetto passivo)
- Partnership: soggetto fiscalmente trasparente
- Società con unico socio: inesistente a fini fiscali
- Corporation controllata da non residenti: Modulo 5472
- LLC controllata da non residenti: ritenuta, modulo 1042



## Dichiarazioni di investimenti esteri

- Modulo FBAR
- Modulo 8938
- Normativa FATCA

# Marco Q. Rossi & Associati

INTERNATIONAL TAX & COMMERCIAL LAW FIRM

ITALY - NEW YORK

## Contatti

### New York Office

48 Wall Street, 11th Floor

New York, NY 10005

T. +1 212 918 4875

F. +1 212 918 4801

### Italy Office

Corso Vercelli, 11

20144 Milan

T. +39 02 481 5751

F. +39 02 484 31721

E-mail address: [mrossi@lawrossi.com](mailto:mrossi@lawrossi.com)

Web site: [www.lawrossi.com](http://www.lawrossi.com)

Blog: [www.euitalianinternationaltax.com](http://www.euitalianinternationaltax.com)