

ISOLE CAYMAN

1- CONSIDERAZIONI E CONOSCENZE GENERALI

- I- Posizione geografica
- II- Fattori politici
- III- Sistema giuridico
- IV- Lingua
- V- Valuta e controlli valutari
- VI- Politica economica
- VII- Istituzioni finanziarie
- VIII- Segreto bancario
- IX- Investimenti stranieri
- X- La Borsa

2- SOCIETA' E TRUST DELLE ISOLE CAYMAN

- I- Società di capitali
- II- Trust
- III- Altre entità speciali delle Isole Cayman

3- SISTEMA IMPOSITIVO

- I- Introduzione
- II- Tassazione delle società residenti, delle società in nome collettivo e delle società in accomandita semplice
- III- Tassazione del reddito estero
- IV- Altre imposte delle Isole Cayman

4- SOCIETA' OFFSHORE

- I- Introduzione
- II- Holding offshore
- III- Società finanziarie offshore
- IV- Società concessionarie offshore
- V- Società mercantili offshore
- VI- Compagnie di assicurazione offshore
- VII- Società immobiliari
- VIII- Società di gestione
- IX- Società commerciali
- X- Trust offshore

5- A.F.B. (ACCORDI FISCALI BILATERALI)

Consolato

Sede compresa nella circoscrizione consolare di Miami – U.S.A.

Cons. Gen. Adolfo Barattolo

4000 Ponce De Leon Blvd

Suite 590 – Coral Gables – Miami, FL 33146

tel. 001305 3746322

fax 001305 3747945

E-mail : italianconsulate.miami@esteri.it

Home page : www.consmiami.esteri.it

TASSAZIONE DELLE SOCIETA'	
Società di capitali residenti	Tassa di registrazione da US\$ 366 a US\$ 700 secondo il capitale + una tassa annuale dello stesso importo
Società di capitali non residenti	Tassa di registrazione da US\$ 701 a US\$ 994 secondo il capitale + una tassa annuale dello stesso importo
Società di capitali esenti	Tassa di registrazione variabile da US\$ 731 a US\$ 3.009,76 a seconda del capitale + una tassa annuale dello stesso importo
Società estere	Tassa di registro di CI\$ 1.350 + tassa annuale dello stesso importo
Trust	Tassa registrazione CI\$ 40 + imposta annuale minore tra CI\$ 100 e il reddito del trust
Società in accomandita semplice	Tributo annuale di US\$ 579
RITENUTE FISCALI	
Assenti	
ALTRE IMPOSTE	
Imposta sul reddito societario	Assente (sono previsti solo i tributi annuali)
Imposta sulle plusvalenze patrimoniali	Assente
Imposta sul capitale	Assente
Imposte di successione e donazione	Assenti
Dazi sulle importazioni	Aliquote variabili
Tassa alberghiera	6%
Tassa di partenza	CI\$ 16
Tassa automobilistica	CI\$ 185
Imposte di bollo	4% - 7,5% dei ricavi della vendita o cessione di proprietà immobiliare caymaniana. 1%- 1,5% su ipoteche, cambiali ed altri documenti oppure a seconda del caso CI\$ 500
RISOLUZIONI PREVENTIVE	
Non concesse	
TEMPI DI COSTITUZIONE	
1- 2 giorni	
COSTI DI COSTITUZIONE	
\$US 182,83 - \$US 2.400 secondo il capitale + \$US 3.000 per costi professionali	
CONTROLLI VALUTARI	
Totalmente assenti	
SEGRETO BANCARIO	
Garantito; tuttavia è previsto lo scambio di informazioni in caso di attività illecite	
SISTEMA GIURIDICO	
<i>Common Law</i> , con statuti locali	
A.F.B. (Accordi fiscali bilaterali)	
Nessuno, ma accordi trasparenza e scambio informazioni con: Danimarca, Isole Faroe, Finlandia, Groenlandia, Islanda, Irlanda, Norvegia, Nuova Zelanda, Paesi Bassi, Svezia, UK e USA	

1- INTRODUZIONE

I- Posizione geografica

Le Cayman sono composte da tre isole (Gran Cayman, Cayman Brac e Little Cayman), situate nel Mar dei Caraibi, a Sud di Cuba.

La capitale è George Town nella Gran Cayman.

II- Fattori politici

Le Cayman sono una colonia britannica, oggi denominata *British Overseas Territory*, con notevole autonomia interna, governata da un'Assemblea legislativa composta da quindici Deputati e da tre Funzionari Civili eletti dal Governatore. Il Governo delle Isole è nelle mani di un Consiglio esecutivo (*Executive Council*), presieduto da un Governatore nominato dalla Corona Britannica.

Non c'è alcun desiderio di indipendenza e il clima politico è molto stabile.

III- Sistema giuridico

Il sistema giuridico si basa sulla *Common Law* britannica, unitamente a statuti locali che hanno contribuito a renderlo più attuale e quindi più adeguato ad un centro finanziario offshore.

IV- Lingua

Viene comunemente parlata la lingua inglese anche se negli ultimi tempi si è molto diffuso lo spagnolo.

V- Valuta e controlli valutari

La valuta corrente è il Dollaro caymaniano (CI\$), diviso in centesimi.

Sono totalmente assenti i controlli valutari; i pagamenti ed i trasferimenti di fondi possono quindi essere effettuati in qualsiasi divisa convertibile.

La *Monetary Authority Law (2008 Revision)* stabilisce che la cooperazione internazionale rappresenta uno degli obiettivi dell'Autorità Monetaria delle Isole Cayman, che ha anche il compito di assistere le autorità di supervisione dei servizi finanziari esteri nell'ottenere informazioni dalle Isole.

L'Autorità ha firmato accordi con Bermuda, Brasile, Canada, l'Isola di Man, Giamaica, Jersey, Panama, le Bahamas, le Barbados, Belize, le Isole Vergini Britanniche, le Antille Olandesi, Turks e Caicos e gli enti omologhi britannico e statunitense.

VI- Politica economica

Lo sviluppo delle Cayman Islands come centro finanziario offshore è stato determinato dall'adozione di una legislazione fiscale molto vantaggiosa, da una legislazione societaria all'avanguardia e da una politica economica mirata ad incentivare l'attività bancaria e finanziaria in generale. Come risultato, negli ultimi tempi le Isole sono diventate un luogo privilegiato per la costituzione e registrazione di società che godono di uno status fiscale privilegiato e di diversi istituti di credito, anche internazionali.

Se si considera, infatti, la grandezza delle Isole Cayman, appare senza dubbio sorprendente la concentrazione delle banche (ben 410 tra banche locali e filiali di banche estere).

Il Governo dell'Isola di Cayman ha recentemente preso l'iniziativa di aumentare la sua competitività in quanto Stato "offshore" istituendo una Borsa Valori dell'isola di Cayman ed anche un'Autorità Monetaria e rafforzando la legislazione per combattere il riciclaggio di denaro.

La Borsa valori è attualmente operativa ed è sotto il controllo del Segretario della Finanza, dell'Ispettore dei Servizi Finanziari (a capo dell'Autorità Monetaria), del Procuratore Capo e di due membri scelti dal Governatore. Essa è specializzata in quotazioni di fondi comuni sebbene

sia anche disponibile a quotare tutte le obbligazioni ed azioni delle Isole Cayman. I fondi d'investimento stranieri possono essere fissati o da una società a fondo comune d'investimento aperto o da una società con azioni redimibili.

Infine, le Isole Cayman hanno emanato nel 2008 una legge sulla condotta criminosa. Essa si occupa di reati e di conseguenti disposizioni, soffermandosi sul riciclaggio di denaro, che si applica non solo alle istituzioni finanziarie, ma anche a persone fisiche come avvocati, commercialisti e immobilariisti impegnati in attività finanziarie, tre tipologie di persone attualmente non controllate dall'Autorità Monetaria.

VII- Istituzioni finanziarie

Nelle Isole Cayman sono registrate 410 banche e compagnie fiduciarie, comprendenti la maggior parte delle 50 banche più grandi del mondo. Approssimativamente 70 banche hanno qui la loro sede e le altre sono rappresentate da una sede di una banca di classe A. Le necessità bancarie quotidiane sono svolte da sei banche. Non esiste una banca centrale, ma è stato istituito un Consiglio che controlla la valuta locale.

VIII- Segreto bancario

La *Confidential Relationships (Preservation) Law (2009 Revision)* codifica gli obblighi di riservatezza professionale previsti dalla *common law* inglese e pone dei limiti alla diffusione di informazioni riservate.

Facendo seguito alla *Proceeds of Criminal Conduct Law 1996*, il Governo delle Isole Cayman ha varato la *Proceeds of Crime Law 2008*. Essa si occupa di reati e di conseguenti disposizioni, soffermandosi sul riciclaggio di denaro, che si applica non solo alle istituzioni finanziarie, ma anche a persone fisiche come avvocati, commercialisti e immobilariisti impegnati in attività finanziarie, tre tipologie di persone attualmente non controllate dall'Autorità Monetaria.

Il 1° gennaio 2010 è entrata in vigore l'*Anti-Corruption Law 2008* che ha realizzato la Convenzione dell'OCSE relativamente alla lotta contro la corruzione dei funzionari pubblici stranieri nelle transazioni internazionali.

La *Monetary Authority Law (2008 Revision)* stabilisce che la cooperazione internazionale rappresenta uno degli obiettivi dell'Autorità Monetaria delle Isole Cayman che ha anche il compito di assistere le autorità di supervisione dei servizi finanziari esteri nell'ottenere informazioni dalle Isole.

La *Criminal Justice (International Cooperation) Law (2004 Revision)* è finalizzata all'assistenza legale reciproca, alla raccolta di prove e alla presentazione di documenti. Definisce inoltre il contenuto delle richieste e le motivazioni per le quali le autorità delle Cayman possono decidere se dar corso alle stesse o meno.

IX- Investimenti stranieri

L'obiettivo del Governo è stata la conquista di un tasso di crescita costante nei due settori economici più importanti: il turismo e la finanza. Inoltre si mostra sensibile alle idee per la creazione di nuovi posti di lavoro e per l'ampliamento della base economica dell'Isola. Quindi, gli investimenti stranieri sono ben accolti, ad eccezione delle aree già servite da imprese locali.

X- La Borsa

Nel 1996 è stata costituita la Borsa delle Isole Cayman che da allora ha registrato una crescita lenta ma costante. È un ente di proprietà del Governo delle Isole, regolamentato e controllato dall'Autorità della Borsa, che è composta dall'Amministratore Delegato dell'Autorità Monetaria, da un Presidente indipendente, dal Procuratore Generale o da una persona da lui designata e da altri due membri nominati dal Governatore.

2- SOCIETA' E TRUST DELLE ISOLE CAYMAN

TIPO DI SOCIETA'	CARATTERISTICHE GENERALI	PROCEDURE COSTITUTIVE	MODALITA' DI REGISTRAZIONE E ALTRE FORME DI CONTROLLO
<i>Società di capitali</i>	La legislazione locale riconosce e regola cinque tipi di società di capitali: <ul style="list-style-type: none"> • le società residenti, che svolgono attività locale; • le società estere, ovvero società registrate all'estero; • le società non residenti (offshore) che non possono condurre attività nelle Isole Cayman; • le società esenti, utilizzate per condurre attività offshore; • le società esenti a durata limitata. 	I principali documenti da redigere per la costituzione sono l'Atto Costitutivo e lo Statuto.	Le società delle Isole Cayman sono disciplinate dalla <i>Companies Law 1960</i> , basata sul <i>Companies Act</i> britannico. La registrazione avviene presentando l'Atto Costitutivo e lo Statuto al Registro delle Società.
<i>Società di persone</i>	Sono previsti due tipi di società di persone: <ul style="list-style-type: none"> • società in nome collettivo • società in accomandita semplice 		Le società di persone sono disciplinate dalle disposizioni della <i>Partnership Law 1983</i> .
<i>Trust</i>	I trust delle Isole Cayman sono solitamente discrezionali, ordinari o esenti. Oltre ai vantaggi di un trust ordinario, quello esente può usufruire: <ul style="list-style-type: none"> • della garanzia di 50 anni rilasciata dal governo, che lo esenta da possibili nuove imposte sul reddito o sul capitale; • di un'esistenza fino a 150 anni. 	La società di trust deve avere sede nelle Isole, un atto costitutivo redatto per iscritto e tutte le registrazioni di legge presso il Ministero delle Isole.	I trust sono regolamentati dalla <i>Trust (Foreign Element) Law 1987</i> . I trust ordinari non sono assoggettati a registrazione mentre quelli esenti devono essere iscritti al <i>Cayman Islands Registrar of Trust</i> , che tuttavia, per legge non deve rivelarne l'esistenza.

I- Società di capitali

Le società delle Cayman sono disciplinate dalla *Companies Law* del 1960, basata principalmente sul *Companies Act* (1948) britannico.

La legislazione locale riconosce e regola sei tipi di società di capitali:

- le società residenti;
- le società non residenti;
- le società estere;
- le società esenti;
- le società esenti a durata limitata;
- le *Segregated Portfolio companies*.

Per tutti i tipi di società, la sede legale deve essere situata nelle Isole.

Le società residenti, non residenti e quelle esenti sono tutte costituite e registrate allo stesso modo.

Prima della costituzione, è necessario effettuare una “*due diligence*” relativamente al cliente, richiedendogli copia del passaporto autenticato da un notaio, una prova del luogo di residenza e dell'origine dei fondi utilizzati, nonché tre referenze e un programma dettagliato dell'attività proposta.

I principali documenti da redigere per la costituzione sono l'Atto Costitutivo e lo Statuto Sociale.

L'Atto Costitutivo deve riportare:

- il nome della società, che deve essere approvato;
- la sede legale, che deve essere situata nelle Cayman;
- l'oggetto sociale;
- la dichiarazione che la responsabilità dei soci è limitata al loro conferimento;
- il capitale azionario - denominato capitale autorizzato – tranne nel caso di una società a responsabilità limitata da garanzia (che non ha capitale azionario). La società potrà emettere

azioni fino a raggiungere il capitale autorizzato. Può essere costituita ed operare con un solo azionista, in possesso di un'azione.

Lo statuto riporta invece tutte le norme relative alla gestione interna della società, in quanto stabilisce i poteri e i doveri degli amministratori e regola l'emissione delle azioni e la convocazione ed il funzionamento delle Assemblee.

La registrazione avviene presentando l'atto costitutivo e lo statuto al *Registrar of Companies*. Dopo circa cinque giorni il Registro rilascerà un certificato di registrazione.

Non ci sono regole relative all'indice di indebitamento o alla sottocapitalizzazione.

Tutte le società sono amministrate da un Consiglio di Amministrazione nominato dagli azionisti, i cui poteri sono definiti dallo statuto. Anche le persone giuridiche possono agire in qualità di amministratori.

Ogni società deve avere almeno un amministratore e un segretario, persona fisica o persona giuridica. Il consiglio d'amministrazione può essere convocato ovunque.

L'ubicazione della sede legale, i nomi di tutti gli amministratori e del segretario, così come eventuali cambiamenti, devono essere notificati al Conservatore del Registro.

E' obbligatoria la tenuta dei libri contabili in modo tale che diano una visione veritiera degli affari della società, oltre a motivarne le transazioni.

La revisione non è richiesta dalla legge (tranne che per le banche, le società fiduciarie e le compagnie di assicurazione) ma può essere richiesta dai soci.

Il libro soci, inoltre, può essere aperto ad ispezioni.

Una società a responsabilità limitata, da azioni o da garanzia, potrebbe, sempre che sia previsto dallo Statuto, emettere azioni riscattabili o riacquistare le proprie azioni, a condizione che siano state interamente pagate.

Le società esenti possono emettere azioni al portatore interamente pagate, ma solo in circostanze eccezionali. Il registro delle azioni, che va conservato presso la sede legale o in altro luogo indicato dal consiglio di amministrazione, non è aperto ad ispezioni.

Società residenti

Le società residenti sono utilizzate per svolgere attività locale, ad esempio per possedere e gestire proprietà immobiliari o di navi iscritte al Registro Navale delle Isole Cayman.

Le società residenti che non hanno capitale sociale o con un capitale non superiore a US\$ 50.000 pagano una tassa di US\$ 366 al momento della costituzione ed ogni anno successivo. La tassa aumenta a US\$ 700 per le società residenti aventi capitale sociale nominale superiore a US\$ 50.000.

Una società ordinaria può anche essere non residente, nel qual caso può non svolgere alcuna attività nelle Isole Cayman, se non quella di favorire la propria attività estera. Le società non residenti, che hanno capitale nominale inferiore a US\$ 50.000, devono versare una tassa di US\$ 701 al momento della costituzione ed ogni anno successivo. Le società non residenti aventi un capitale superiore a US\$ 50.000 devono versare una tassa di US\$ 994 al momento della costituzione ed ogni anno successivo.

Devono inoltre essere munite di una licenza concessa dietro pagamento di una somma variabile a seconda dell'attività condotta.

Sebbene le società residenti non possano ottenere un certificato di esenzione, la sola imposta cui sono assoggettate è quella applicata sulla cessione di terreni (sempre che possiedano terreno sulle Isole Cayman).

Se la società non è controllata per almeno il 60% da residenti, sarà necessario ottenere anche una licenza dall'*Immigration Board* (la concessione è a discrezione), dietro pagamento di una tassa annuale di CI\$ 200 (US\$ 244).

Le società ordinariamente residenti devono conservare presso la propria sede legale un registro di tutti i soci, presenti e passati, e ogni anno devono riportare al Registro delle Società i nomi e gli indirizzi dei soci indicando anche il capitale versato.

Le società residenti hanno il divieto di emettere azioni al portatore e con o senza valore nominale.

Una società non residente può essere nuovamente registrata come società esente previa delibera assembleare e dietro presentazione di una richiesta presso il Registro delle società. Se la società risponde a tutti i requisiti previsti, è possibile registrarla nuovamente come società esente. In questo modo non viene creata una nuova entità legale, non vengono intaccate né l'identità né la continuità né le proprietà della società, né le delibere emesse, né i diritti, i poteri, le autorità e le funzioni, né le responsabilità della società.

Società estere

E' possibile registrare una società estera nelle Isole Cayman (a condizione che non abbia azioni al portatore) presentando al Registro delle Società:

- la copia autenticata dell'Atto Costitutivo e dello Statuto sociale;
 - l'elenco degli amministratori;
 - l'elenco delle persone residenti nelle Isole Cayman autorizzate a rappresentare la società;
- e, infine, versando un tributo di CI\$ 1.350 (circa US\$ 1.647) e un tributo annuale dello stesso importo.

Società esenti

La *Companies Law* contiene disposizioni particolari per quanto riguarda le società la cui attività si svolge principalmente fuori dalle Isole. Tali società, cosiddette esenti, sono la persona giuridica preferita per le attività offshore.

Questo tipo di società presenta alcuni vantaggi:

- è possibile ottenere un'esenzione per periodi fino a 30 anni
- i nomi degli azionisti non sono resi pubblici, ma devono essere rivelati al consiglio di amministrazione e al fornitore di servizi (la società che si occupa della costituzione e della sede legale)
- ogni anno deve essere presentata una dichiarazione firmata da un amministratore o da un segretario che dichiara che le operazioni societarie sono state effettuate principalmente fuori dalle Isole e che non sono stati apportati cambiamenti allo statuto e all'atto costitutivo
- possono essere emesse azioni al portatore, se autorizzate dallo statuto e dall'atto costitutivo
- il nome di una società esente può essere in una lingua straniera e non deve includere la parola "*limited*" o "*ltd*", obbligatorio per le società ordinarie
- non è necessario organizzare assemblee annuali di azionisti o amministratori.

Ogni società esente deve versare un'imposta al momento della registrazione e nel mese di gennaio di ogni anno successivo a quello di registrazione. Tale imposta varia da US\$ 731,71 per le società con capitale nominale inferiore a US\$ 50.000 fino a US\$ 3.009,76 per le società con capitale nominale superiore a US\$ 1.640.000.

Società esenti a durata limitata

Un emendamento alla *Companies Law* prevede la registrazione nelle Isole Cayman di società dalla durata non superiore ai 30 anni.

Tali società devono:

- essere necessariamente esenti
- avere almeno due sottoscrittori o azionisti
- essere costituite come società a durata limitata (e quindi avere nella propria ragione sociale le parole "*Limited duration company*") oppure convertirsi come tali.

Una società non residente, infatti, può nuovamente registrarsi come società esente e nello stesso tempo come società a durata limitata. Allo stesso modo, una società già registrata come esente può registrarsi come società a durata limitata.

L'atto costitutivo di questo tipo di società richiede solitamente che una eventuale cessione di quote debba avere l'approvazione unanime di tutti gli azionisti e che questi possano anche rivestire l'incarico di amministratori a tutti gli effetti.

Nel caso una società a durata limitata venga meno ai requisiti previsti dalla legge, sarà soggetta ad una deregistrazione, dietro pagamento di un tributo di CI\$ 400 (US\$ 488) al Registro, il quale rilascerà un certificato modificato che riporterà le nuove caratteristiche della società.

La liquidazione di una società esente a durata limitata avviene o spontaneamente, con la scadenza naturale del termine fissato per la durata della società, o mediante speciale delibera.

Qualora lo statuto o l'atto costitutivo non dispongano diversamente, la liquidazione avverrà allo scadere di 90 giorni a partire da:

- morte, malattia, fallimento, impedimenti, pensionamento o dimissioni di un azionista;
- recupero, riacquisto o cancellazione di tutte le azioni di un azionista;
- verificarsi di qualsiasi evento contenuto nell'atto costitutivo e nello statuto in base al quale un azionista viene cancellato dalla società a meno che non rimangano almeno due azionisti che, in base ad una delibera unanime durante quel periodo di 90 giorni decidano che la società continui ad esistere.

Segregated Portfolio companies

La *Company Law* delle Cayman contiene i requisiti necessari per la costituzione delle *segregated portfolio companies* (in alcune giurisdizioni altrimenti note come *protected cell companies*). Tale forma di società contiene uno o più portafogli, ognuno dei quali rimane autonomo e non soggetto a possibili rivendicazioni derivanti da azioni esercitate contro un altro portafoglio. In sostanza, ogni fondo comune si comporta come se fosse una società autonoma. Ogni portafoglio ha una designazione propria e può emettere azioni di uno o più tipi, i cui proventi vengono inclusi fra i beni appartenenti al portafoglio.

Licenze

Le società esenti che conducono attività nelle Cayman mediante un ufficio proprio e non mediante una società fiduciaria o di gestione, devono avere una licenza per il tipo di attività intrapresa. Il tributo per la licenza deve essere pagato a gennaio di ogni anno.

Devono essere munite di licenza le seguenti società:

- le società di gestione; in particolare la licenza è necessaria per tutte quelle società che gestiscono società per conto di clienti (normalmente offshore) nelle Cayman. Per una società di gestione che fornisce servizi nelle Isole la licenza costa CI\$ 1.500 (US\$ 1.829) l'anno più CI\$ 10 (US\$ 12) per ogni società alla quale vengono forniti i servizi;
- le banche e le società trust;
- le società che amministrano i fondi comuni d'investimento;
- compagnie di assicurazione;
- fondi comuni d'investimento;
- società che conducono attività bancaria e finanziaria.

Per qualsiasi altro tipo di attività offshore è necessaria una licenza commerciale, sempre che la società intenda mantenere la sua sede nelle Isole Cayman. Di conseguenza la licenza non è richiesta se la società opera servendosi solo di rappresentanti nelle Isole.

Migrazione di società

Le società delle Cayman possono essere trasferite in un'altra giurisdizione ed analogamente le società registrate all'estero possono essere trasferite nelle Cayman.

Il trasferimento nelle Isole è soggetto ai seguenti requisiti:

- la società che intende trasferirsi deve essere registrata come società a responsabilità limitata con capitale azionario;
- la giurisdizione di origine non deve proibire il trasferimento;
- deve essere versato un tributo pari a quello previsto per la registrazione di una società esente;
- la società deve fornire al Registro gli stessi documenti che sono richiesti per la registrazione di una società estera;
- il nome della società deve essere approvato dal Registro oppure, in caso contrario, deve essere cambiato;

- la società deve designare una sede legale nelle Cayman;
- la società deve dichiarare, come per le società esenti, che le transazioni saranno effettuate principalmente all'estero;
- nei confronti della società non devono esserci procedimenti pendenti;
- nessun amministratore fiduciario, o chi per esso, deve essere stato nominato in sostituzione della società;
- la società deve essere solvente;
- la domanda per la registrazione deve essere fatta in buona fede e non per frodare i creditori;
- la società deve impegnarsi a notificare al Registro tutti i creditori entro 21 giorni;
- l'atto costitutivo deve prevedere il trasferimento della società;
- la società deve essere costituita in una forma analoga ad una società esente a responsabilità limitata delle Cayman;
- la giurisdizione di provenienza deve cancellare la registrazione;
- la società deve ottenere le licenze delle Cayman.

A trasferimento avvenuto la società riceve un certificato dal *Registrar of Companies* e continuerà ad esistere come società esente delle Cayman.

Entro 90 giorni dalla data di registrazione, la società può apportare emendamenti, modifiche, variazioni, cancellazioni e aggiunte ai suoi documenti societari, in modo da adeguarsi alle disposizioni di legge previste per le società.

Una società esente delle Cayman, con capitale azionario, può ottenere la cancellazione dal registro e trasferirsi in un'altra giurisdizione, ma solo nel caso in cui disponga dei requisiti necessari per la nuova registrazione.

Le disposizioni vanno interpretate secondo l'avvenuta cancellazione e non secondo la nuova registrazione.

Altri requisiti sono i seguenti:

- il tributo per la cancellazione sarà 3 volte superiore a quello annuale;
- nel caso di una società autorizzata in base alla *Banks and Trust Companies Regulation Law* come rettificata, o alla *Insurance Law* del 1979, come rettificata, è necessario l'approvazione del governatore delle Cayman.

II- Trust

I trust delle Isole Cayman vengono costituiti in base alla *Trust Law (Revision)* del 2007 e della *Special Trust (Alternative Regime) Law* del 1997.

Un trust costruito secondo la *Trust Law* segue le norme britanniche, con alcuni emendamenti.

La *Special Trust (Alternative Regime) Law 1997* integra il regime di trust regolato dalla *Trust Law* e consente la creazione di trust aventi qualsiasi scopo, purché non di beneficenza.

I trust costituiti sotto la *Special Trust (Alternative Regime) Law 1997* sono sottoposti a regole alquanto rigide rispetto a quelli posti in essere sotto il regime della *Trust Law* e richiedono un "enforcer" – ossia una persona incaricata di gestire il trust – in quanto un beneficiario non è in grado di farlo.

I trust formati sotto il regime della nuova legge devono avere come *trustee* una società qualificata come trust in base alla legge delle Isole stesse. La società di trust deve avere una sede nelle Isole, un atto costitutivo redatto per iscritto, nonché tutte le registrazioni imposte dalla legge presso il Ministero delle Isole Cayman.

I trust costituiti sotto il regime della *Special Trust (Alternative Regime) Law 1997* possono avere un periodo di perpetuità fino a 150 anni.

I trust delle Cayman sono solitamente discrezionali, ordinari o esenti.

I trust ordinari non sono soggetti a registrazione mentre quelli esenti devono essere iscritti al *Cayman Islands Registrar of Trusts*, che tuttavia, per legge non può rivelarne l'esistenza.

Per questi ultimi il tributo annuale ammonta alla minore somma tra CI\$ 100 (US\$ 120) ed il reddito del trust. L'imposta di bollo da applicare sui trust è di CI\$ 40 (US\$ 48).

Un trust può essere costituito mediante dichiarazione del fiduciario (Atto Fiduciario) eseguito in qualunque luogo, anche se è pratica usuale utilizzare come fiduciario una banca o una società fiduciaria delle Cayman.

Non è necessario che il fiduciante o i beneficiari siano fisicamente presenti nelle Isole.

Le Cayman hanno apportato un emendamento alla legislazione sul trust volto a chiarire il principio comunemente conosciuto come “*Invalid testamentary disposition*” o “*sham trust*”.

L'emendamento è contenuto nel *Trust (Amendment) (Immediate Effect and Reserve Powers) Law* e si applica a tutti i trust costituiti dopo l'11 Maggio 1998. Tale emendamento è volto a chiarire quali poteri possono essere riservati al fiduciante di un trust senza che sorga il rischio che la Corte consideri l'accordo come un'agenzia piuttosto che come un trust.

L'emendamento elenca una lunga lista di specifici poteri, disponendo che un fiduciario che li esercita non si trovi in una posizione di abuso di fiducia.

I suddetti poteri includono:

- potere di revocare, modificare o emendare il trust;
- potere di assegnare entrate o capitale;
- potere di determinare limiti nel diritto di beneficiare della proprietà fiduciaria;
- potere di agire come direttore o funzionario di qualsiasi società posseduta dal trust;
- potere di conferire le direzioni del fiduciario in relazione all'investimento della proprietà fiduciaria;
- potere di nominare, aggiungere o rimuovere ogni fiduciario, protettore o beneficiario;
- potere di modificare la legge ed il foro dell'amministrazione del trust;
- potere di richiedere al fiduciario consenso preventivo all'esercizio dei poteri.

Licenze fiduciarie

Nelle Isole Cayman vi sono tre classi di licenze per trust: una prima licenza che permette sia le operazioni interne che offshore; una seconda, più restrittiva rispetto alla precedente, che consente di condurre affari solo con determinati clienti; infine, una terza licenza nominativa che autorizza una società affiliata di un'altra licenziataria.

Le prime licenze sono concesse unicamente alle maggiori società fiduciarie internazionali o alle affiliate delle maggiori banche internazionali o delle società fiduciarie ed alle istituzioni localmente possedute di calibro elevato. E' richiesto un capitale minimo di US\$ 500.000. La tariffa stabilita per una licenza è di circa US\$ 85.400 al momento della formazione e circa US\$ 73.170 annuali successivamente, se la società è una sussidiaria di una banca internazionale. Nel caso di una licenza restrittiva, il capitale minimo richiesto è di circa US\$ 25.000, la tariffa stabilita per la licenza è di US\$ 8.530 al momento della formazione e US\$ 8.530 successivamente, ogni anno. Questo tipo di licenza ristretta viene concessa a una persona fisica o giuridica o ad un gruppo di persone fisiche e viene spesso utilizzata nel caso di trust familiari. Per le licenze nominative, il capitale minimo previsto è di US\$ 250.000, la tariffa stabilita per una licenza è di US\$ 8.530 al momento della formazione e US\$ 7.310 annuali successivamente.

Nell'ipotesi in cui una società fiduciaria non abbia una sede nelle Cayman, questa deve essere in ogni caso rappresentata da una banca di classe A o da un'altra società fiduciaria che abbia sede nel territorio.

Servizi fiduciarie

I trust forniscono ampi servizi fiduciarie. Molte banche possiedono licenze di trust. In tal caso la banca disporrà di un ufficio per il servizio ed agirà in qualità di fiduciario. Le imposte per la fornitura di tali servizi possono essere basate sul valore dei beni del trust alla fine di ogni anno, oppure su una base temporale. I servizi solitamente forniti sono i seguenti:

- testamenti, esecutori e fiduciarie
- fiduciarie di trust *inter vivos*
- amministrazione di proprietà
- gestione di trust e di società coinvolte in operazioni offshore
- fiduciarie di trust commerciali coinvolti in transazioni finanziarie internazionali
- in alcuni casi, gestione degli investimenti.

III- Altre entità speciali delle Isole Cayman

Società in nome collettivo

Nelle Isole Cayman esistono quattro tipi di società in nome collettivo: società in nome collettivo, società in accomandita semplice, società in accomandita esente e società in nome collettivo residente.

1. Una società in nome collettivo è una società in cui ogni socio è solidalmente responsabile con gli altri soci per tutti i debiti e gli obblighi della società. Solitamente, questa forma di società viene utilizzata per gli studi professionali, quali avvocati e commercialisti.

2. Una società in accomandita semplice è costituita da uno o più accomandatari (*General Partners*) e da uno o più accomandanti (*Limited Partners*). Questi ultimi sono responsabili solo limitatamente alla quota di capitale versato.

Gli accomandanti possono ricevere interessi annui sul contributo versato.

Questo tipo di società versa un'imposta annuale di CI\$ 475 (US\$ 579).

3. Una società in accomandita esente

Con l'entrata in vigore dell'*Exempt Limited Partnership Law* nel 1991, è possibile registrare una società in accomandita come società esente, a condizione che non conduca attività nelle Isole Cayman.

Essa è munita di un certificato rilasciato dal Governo, che garantisce l'esenzione anche nel caso venissero applicate nuove imposte. Questa garanzia, valevole fino a 50 anni, può inoltre fornire l'esenzione dall'imposta per la cessione di terreno e di successione.

E' obbligatorio includere nella ragione sociale le parole "*Limited partnership*" o le lettere "LP". Diversamente da una società in accomandita ordinaria, nessuna informazione sulla società o sul socio accomandatario deve essere necessariamente rivelata al pubblico.

Può essere di durata illimitata.

Al momento della costituzione deve versare CI\$ 1.000 (US\$ 1.219) e ogni anno deve presentare al Registro un rendiconto firmato dall'accomandatario, che dichiara l'ottemperanza ai requisiti della legge in materia (esposti nella *Exempted Limited Partnership Law - 2007 Revision*).

Una società in accomandita ordinaria può essere convertita in società esente, dietro pagamento di CI\$ 850 (US\$ 1.036).

4. Una società in nome collettivo residente non paga alcun tributo annuo, ma è assoggettata all'imposta di registrazione relativa all'attività che svolge sulle Isole.

Fondi comuni di investimento

Nelle Isole Cayman i fondi comuni di investimento sono regolati dalla *Mutual Funds Law (2009 Revision)*.

Come *Mutual Fund* si intende una società, un trust o una partnership che raggruppa un certo numero di fondi di investimento allo scopo di suddividere il rischio e consentire agli investitori di ricevere guadagni o profitti derivanti dall'acquisizione, amministrazione o vendita di investimenti.

La *Mutual Funds Law* regola la concessione della licenza per certi tipi di fondi di investimento e per certi amministratori di fondi. La licenza può essere limitata a uno o più fondi, oppure illimitata per consentire l'amministrazione di un numero maggiore di fondi. I fondi comuni pagano una tassa annua di circa CI\$ 3.000 (US\$ 3.659).

3- SISTEMA IMPOSITIVO

I- Introduzione

Nel sistema tributario delle Isole Cayman sono assenti l'imposta sul reddito, l'imposta sulle società, l'imposta sulle plusvalenze patrimoniali, l'imposta sul patrimonio, le imposte sulla successione e sulla donazione, l'imposta sul capitale e le ritenute fiscali.

Le entrate giungono al Governo attraverso le imposte indirette.

Non è prevista la presentazione della dichiarazione dei redditi: il Governo confida sulla responsabilità delle società di versare annualmente (a gennaio) i tributi dovuti a seconda della propria forma giuridica.

II- Tassazione delle società residenti, delle società in nome collettivo e delle società in accomandita semplice

Le società residenti e quelle in nome collettivo non sono assoggettate ad alcuna imposta, ad eccezione dei tributi da versare per ottenere la licenza. Le società in accomandita semplice versano un'imposta annuale di CI\$ 475 (US\$ 579).

III- Tassazione del reddito estero

Non è prevista la tassazione del reddito prodotto all'estero. Per questo motivo non esiste nemmeno la possibilità di usufruire di un credito fiscale per le imposte assolte nello Stato straniero.

IV – Altre imposte delle Isole Cayman

Le uniche imposte applicate nelle Isole Cayman (ad eccezione dei tributi da versare da parte delle società) sono:

- dazi sulle importazioni, applicati ad aliquote variabili (solitamente 20%);
- tassa alberghiera, applicata con aliquota del 6% sulle entrate derivanti da sistemazioni alberghiere;
- tassa di partenza dalle Isole di CI\$ 16 (US\$ 20) per i maggiori di 12 anni;
- tassa automobilistica (CI\$ 185);
- imposta di bollo, applicata sulla cessione di terreni, come segue:
 - Seven Mile Beach e i quartieri commerciali di George Town: 7,5%;
 - resto delle Isole: 4% per i residenti di Cayman e 6% per i non-residenti.

Se il terreno è di proprietà di una società, l'imposta di bollo è applicata solo se la proprietà è ceduta in cambio di azioni.

Ipotecche, cambiali e altri documenti legali sono assoggettati ad imposte di bollo variabili fino all'1% *ad valorem* o all'1,5% se l'importo è superiore a CI\$ 300.000 (US\$ 305.000).

L'imposta di bollo pagabile sull'ipoteca di un bene mobile situato nelle Isole Cayman può essere al massimo di CI\$ 500 (US\$ 610), quando garantita da una società esente, non residente o registrata all'estero.

Alcuni documenti - cambiali e atti di cessione, di trasferimento o di assegnazione - possono essere esentati dall'imposta se gli atti o le cambiali sono rilasciati da società esenti, non residenti o estere, oppure se l'emittente ha pagato un tributo di CI\$ 500 (US\$ 610) per l'emissione o ancora se l'emissione non è garantita da proprietà immobiliare situata nelle Isole Cayman.

Tassazione dei dividendi

I dividendi sono esenti da imposta sia per la società che li eroga, sia per il beneficiario del pagamento.

Risoluzioni preventive

Non è possibile concordare preventivamente con le autorità il trattamento fiscale.

Anti-elusione

Non è stata emanata alcuna legislazione anti-elusione nelle Isole Cayman.

Incentivi speciali

Gli unici incentivi sono rappresentati dal fatto che i dazi sull'importazione possono essere evitati se utilizzati per la costruzione di hotel e di edifici destinati ad aziende che assumono abitanti delle Isole.

Trasferimento di reddito e di capitale

Non sono applicati controlli valutari, né ritenute fiscali o altre imposte sul rimpatrio di reddito o di capitale dalle Isole Cayman.

Poiché non ci sono requisiti relativi all'indice di indebitamento nelle Isole Cayman, il finanziamento può prendere la forma sia di capitale di prestito che di capitale azionario.

4- SOCIETA' OFFSHORE

I- Introduzione

Le società offshore delle Isole Cayman possono essere:

- società esenti;
- società non residenti.

Le società non residenti sono un'alternativa alle società esenti.

Le società esenti sono sempre non residenti, in quanto operano esclusivamente all'estero.

Le società offshore sono esenti da ogni tipo di imposta, ad eccezione dei tributi annuali pagabili a seconda dell'ammontare del capitale autorizzato.

Sia gli individui che le società non residenti possono liberamente inviare in patria tutti i loro guadagni e profitti senza essere assoggettati ad imposte o a controlli valutari.

II- Holding offshore

Nessuna particolare tassazione si applica alle holding offshore eccetto quella relativa alle società in generale, a condizione che la società finanziaria non eserciti attività bancaria o di trust. Nessun soggetto o società può esercitare attività bancaria o di trust senza aver prima ottenuto la licenza da parte del Governo delle Isole.

III- Società finanziarie offshore

Per condurre un'attività bancaria o fiduciaria nelle Isole Cayman, occorre essere in possesso di una licenza rilasciata dal Governo.

Le licenze bancarie si dividono in tre tipi:

- licenza A, che permette sia operazioni interne che offshore;
- licenza B, che permette solo operazioni offshore;
- licenza B "restrittiva" che permette operazioni solo con determinati clienti.

Le licenze A verranno concesse solo alle principali banche internazionali o alle loro controllate. Richiedono un capitale minimo interamente versato di US\$ 500.000, oppure una somma superiore, come determinato dal Governo. L'autorità monetaria solitamente fissa il capitale versato richiesto con riferimento al tipo di attività da svolgere e al rapporto attività/debiti. Se la banca non intende svolgere attività diretta con il pubblico, la licenza ha un costo annuale pari a CI\$ 300.000. Se invece la banca intende offrire servizi direttamente al pubblico, la licenza avrà un costo annuale di CI\$ 500.000. Se l'istituzione detiene sia una licenza A che una licenza "trust", i costi sopra indicati sono da intendersi omnicomprensivi per le due licenze.

Per quanto riguarda le licenze B, esse hanno attualmente un costo annuale di CI\$ 57.000.

Per le licenze B "ristrette", il costo annuale è di CI\$ 37.000.

Se la banca non è fisicamente presente nelle Cayman, dovrà essere rappresentata da una banca con una licenza A.

IV- Società concessionarie offshore

La *Patents and Trademark Law* del 1957 estende alle Cayman le disposizioni legislative previste per brevetti e marchi del Regno Unito. Tali estensioni sono iscritte in un registro conservato nelle Isole e restano valide finché sono in vigore le leggi britanniche.

Per la registrazione di un marchio o di un diritto il tributo ammonta a CI\$ 50.

I diritti d'autore sono disciplinati da diverse normative emanate successivamente al *Copyright Act* (1956) del Regno Unito.

Una società concessionaria delle Cayman è molto utilizzata da parte di residenti statunitensi che possiedono proprietà industriali o intellettuali.

Laddove una giurisdizione disponga di una propria legislazione in materia di controllate estere, particolare importanza dovrebbe essere data all'utilizzo di trust esenti (offshore) delle Cayman. Il brevetto o altri diritti possono essere assegnati al trust esente, il quale li darà in concessione ad altre società situate in una giurisdizione differente. Il reddito prodotto dal trust potrà quindi essere accumulato nelle Isole senza incorrere in alcuna imposta.

V- Società mercantili offshore

Il Governo locale, con l'aiuto e il supporto del governo britannico, sta cercando di fare delle Isole una base per la registrazione di navi. Inoltre, negli ultimi anni sono state estese anche alle Cayman tutte le convenzioni marittime internazionali che includono il Regno Unito.

Per poter essere registrata nelle Cayman, una nave deve essere di proprietà di una società registrata ed avente la sede legale in uno dei Paesi del Commonwealth, comprese le Cayman. Come conseguenza, uno straniero può registrare un'imbarcazione nelle Isole attraverso una società britannica o caymaniana.

Le navi e le imbarcazioni registrate nelle Cayman hanno bandiera britannica e sono soggette ai controlli britannici.

Per registrare un'imbarcazione nelle Cayman è necessario che il proprietario sia una società delle Isole o di un Paese dell'Ue, inclusi i territori d'oltremare.

Una società caymaniana che dispone di navi operative può beneficiare dell'esenzione del proprio reddito. Inoltre, sono stati introdotti i seguenti incentivi:

- le tasse applicate in base al tonnellaggio sono state ridotte;
- la nave può essere registrata senza giungere fisicamente nelle Isole. Un ispettore fornito di licenza dal *Department of Trade* del Regno Unito può compiere accertamenti sulle navi in questione, in qualsiasi porto britannico o del Commonwealth.

Il governo delle Cayman ha quattro ispettori nelle Isole e uno nominato e residente a Miami.

Gli ufficiali e gli ingegneri di una nave registrata nelle Isole possono avere qualunque cittadinanza ed una delle seguenti qualifiche:

- Attestati britannici di Competenza
- Attestati riconosciuti dal Regno Unito, anche se rilasciati in altri Paesi del Commonwealth.

Lo *Shipping Registry* delle Cayman è ora classificato come un registro internazionale di categoria 1.

VI- Compagnie di assicurazione offshore

Né singoli né società possono svolgere attività assicurativa nelle o dalle Isole Cayman senza licenza. La procedura per l'ottenimento della licenza è simile a quella per ottenere la licenza di banche e trust. Le richieste vengono rivolte all'Autorità Monetaria delle Isole. Le compagnie di assicurazione devono essere registrate (se si tratta di una società delle Cayman) o devono possedere un luogo di attività (se si tratta di una società estera) nelle Isole e devono disporre di un ufficio completo di personale oppure nominare un agente. I requisiti relativi al capitale sono adeguati all'attività che viene svolta e al tipo di licenza posseduta.

Se la compagnia di assicurazione intende svolgere la propria attività nelle Isole (sia che svolga o meno attività anche fuori dalle stesse) deve essere in possesso di una licenza assicurativa di classe "A", il cui costo di avvio e, successivamente, annuo ammonta a US\$ 48.000, per una

compagnia estera, e a US\$ 36.000 per una compagnia locale. Una compagnia assicurativa che svolge la propria attività fuori dalle Isole deve possedere una licenza di classe "B", il cui costo di avvio e, successivamente, annuo ammonta a US\$ 9.000.

VII- Società immobiliari

Le società esenti e non residenti possono acquistare e detenere proprietà immobiliare dovunque nel mondo, assoggettata alle leggi locali, tranne che nelle Isole. I terreni delle Isole Cayman possono essere acquistati da non-residenti oppure da una società residente posseduta da non-residenti.

VIII- Società di gestione

Non sono previste particolari disposizioni per questo tipo di società, se non quelle relative alle società in generale.

IX- Società commerciali

Non sono previste particolari disposizioni per questo tipo di società, se non quelle relative alle società in generale.

X- Trust offshore

Un trust offshore gode dei seguenti vantaggi:

- qualunque persona può immettere fondi in un trust delle Isole Cayman;
- il fiduciante può non essere fisicamente presente nelle Isole;
- l'atto di negozio fiduciario può essere sottoscritto in qualsiasi Paese;
- i fiduciari possono prendere in prestito soldi sulla garanzia dei fondi trust;
- il *Cayman Islands Registrar of Trust* non può, per legge, svelare l'esistenza del trust;
- non ci sono restrizioni sul trasferimento di capitale né sull'accumulo di reddito;
- il periodo di perpetuità del trust può arrivare fino a 150 anni;
- a condizione che tutti i beneficiari siano non-residenti nelle Isole, è possibile registrare nelle Isole un trust esente, in modo da ottenere dal governo la garanzia dell'esenzione da ogni imposta, presente e futura, per un periodo di 50 anni.

La pratica consueta di creare delle entità trust viene affidata ad un amministratore, secondo la *Declaration of Trust*, che si preoccuperà di fornire i seguenti servizi:

- amministrazione di proprietà
- gestione di trust e di società che si occupano solo di operazioni offshore
- operazione e gestione di società di trust private
- amministrazione, elaborazione ed esecuzione testamentaria.

La *Trust Law* rende l'utilizzo di un trust caymaniano particolarmente vantaggioso per coloro che provengono da una giurisdizione che non ha leggi in materia di trust o le cui leggi contengono disposizioni che sono in conflitto con i principi della *Common Law*.

La *Fraudulent Dispositions Law* del 1989 chiarisce e rafforza la posizione di coloro che costituiscono piani di protezione del patrimonio. E' particolarmente vantaggiosa quando usata congiuntamente con la *Trust Law* del 1987.

5- A.F.B. (ACCORDI FISCALI BILATERALI)

Poiché non ci sono imposte sui redditi, le Isole Cayman non hanno ritenuto necessario stipulare convenzioni per eliminare la doppia imposizione con gli altri Paesi.

A seguito delle iniziative fiscali dell'OCSE, il Governo delle Isole si è impegnato ad assicurare trasparenza e scambio di informazioni firmando una serie di accordi con: Danimarca, le Isole Faroe, Finlandia, Groenlandia, Islanda, Irlanda, Norvegia, Nuova Zelanda, Paesi Bassi, Svezia, Regno Unito e Stati Uniti.