

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- 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 offshore
- VIII-Società di gestione offshore
- IX-Società commerciali offshore
- X- Trust offshore

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

Ultimo aggiornamento: 16 febbraio 2024

Consolato

Incluso nella sede consolare di Miami – U.S.A.

Cons. Cristiano Musillo

4000 Ponce De Leon Blvd - Suite 590

Coral Gables – Miami, FL 33146

Tel. 001305 3746322

Fax 001305 3747945

Website : www.consmiami.esteri.it

E-mail: italianconsulate.miami@esteri.it

Corrispondente consolare d'Italia

Flavio Andreatta

10 Market ST.396 - Camana Bay K1-9006

Grand Cayman Islands

Tel. 00619 4140980

E-mail: flavio@giowine.com

TASSAZIONE DELLE SOCIETA'	
Società di capitali residenti	Tassa di registrazione da US\$360 a US\$600 secondo il capitale + una tassa annuale
Società di capitali non residenti	Tassa di registrazione da US\$701,22 a US\$993,90 secondo il capitale + una tassa annuale tra US\$823,17 e US\$1.115,95
Società di capitali esenti	Tassa di registrazione variabile da US\$853,5 a US\$3.131,71 a seconda del capitale + una tassa annuale dello stesso importo
Società estere	Tassa di registro di US\$ 1.620 + tassa annuale dello stesso importo
Trust	Tassa registrazione US\$ 48 + imposta annuale minore tra US\$ 600 e il reddito del trust
Società in accomandita semplice	Tassa registrazione US\$ 1.020
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	13%
Tassa di partenza	US\$ 37,5
Tassa automobilistica	Minimo US\$ 216
Imposte di bollo	7,5% dei ricavi della vendita o cessione di proprietà immobiliare caymaniana. 1%- 1,5% su ipoteche, cambiali e altri documenti
RISOLUZIONI PREVENTIVE	Non concesse
TEMPI DI COSTITUZIONE	1- 2 giorni
COSTI DI COSTITUZIONE	\$US 365,85 - \$US 3.863,41 secondo il capitale + \$US 1.000-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)	AFB con il Regno Unito + accordi di scambio di informazioni fiscali (TIEA) con 35 paesi

1- CONSIDERAZIONI E CONOSCENZE GENERALI

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 fanno parte del *British Overseas Territory*. Hanno una notevole autonomia interna, e sono governate 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 Gabinetto, composto da 2 membri ufficiali e 5 membri eletti con il Governatore come presidente (senza diritto di voto). I 5 membri eletti sono designati come ministri e detengono portafogli. Il governatore è nominato dalla corona britannica.

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 a 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 valutarî

La valuta corrente è il Dollaro caymaniano (CIS), diviso in centesimi.

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

VI- Politica economica

Lo sviluppo delle Isole Cayman come centro finanziario internazionale ha portato a un ambiente commerciale sofisticato con una gamma completa di servizi tra cui banche, società fiduciarie, avvocati, contabili, gestori assicurativi, gestori di fondi comuni di investimento e amministratori e tutti i relativi servizi di supporto.

VII- Istituzioni finanziarie

Ci sono 231 banche e società fiduciarie autorizzate nelle Isole Cayman (dato al 31 luglio 2023), comprese 40 delle 50 maggiori banche del mondo. Circa 70 banche e società fiduciarie hanno una rappresentanza nelle Isole Cayman. Tutte le banche che non sono succursali o sussidiarie di una banca internazionale autorizzata hanno comunque un ufficio nelle isole.

VIII- Segreto bancario

Nel luglio 2016, la *Confidential Information Disclosure Law 2016* ha sostituito la precedente Legge sul segreto bancario. La legge del 2016 elenca le circostanze in cui la divulgazione di informazioni riservate non sarà considerata una violazione del dovere di riservatezza e riporta una serie di altre leggi e regolamenti relativi alla privacy.

La *Proceeds of Crime Law (2020)* si applica a tutte le condotte che costituirebbero un reato nelle Isole Cayman. In tal modo, il regime antiriciclaggio si applica a tutti gli istituti finanziari, ma anche a persone fisiche quali avvocati, commercialisti e agenti immobiliari impegnati in attività finanziarie rilevanti, attualmente non vigilati dall'Autorità monetaria.

La *Anti-Corruption Law (2019)* rafforza il regime che vieta la corruzione locale e straniera e prevede l'istituzione di una Commissione anticorruzione.

La *Monetary Authority Law (2020)* prevede che l'Autorità monetaria assista le autorità di vigilanza sui servizi finanziari al di fuori delle Isole per ottenere informazioni dalle Cayman.

L'Autorità monetaria ha firmato oltre 50 memorandum d'intesa bilaterali (MOU) con autorità di regolamentazione tra cui Bermuda, Brasile, Canada, Regno Unito, Isola di Man, Giamaica, Jersey, Panama e USA.

La *Criminal Justice (International Cooperation) Law (2015)* prevede disposizioni ai fini dell'assistenza legale reciproca, relativamente all'assunzione di prove, la notificazione di documenti, l'esecuzione di perquisizioni e sequestri.

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 supporta le proposte 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 coperte 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, e composto 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.

Nel 2004 la Borsa delle Isole Cayman è stata riconosciuta dall' HMRC – l'Agenzia britannica delle entrate fiscali e doganali.

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 Legge delle Isole Cayman riconosce sette tipi di società di capitali: <ul style="list-style-type: none"> • Società ordinarie residenti • Società ordinarie non residenti • Società esenti • Società estere • Società esenti a durata limitata • Società a patrimonio separato • Società a responsabilità limitata 	I principali documenti da redigere per la costituzione sono l'Atto Costitutivo e lo Statuto.	Tutte le società (tranne le società esenti a durata limitata) sono gestite da un consiglio di amministrazione nominato secondo i termini dello statuto della società. I poteri del consiglio di amministrazione sono definiti dallo statuto. Gli amministratori possono essere persone giuridiche.
<i>Società di persone</i>	Esistono 3 forme di società di persone nelle Isole Cayman: <ul style="list-style-type: none"> • società in nome collettivo • società in accomandita • società in accomandita semplice esente 		Una società in accomandita semplice registrata ai sensi della legge sulle società di persone (2013) deve versare una tassa di costituzione.
<i>Trust</i>	Esistono 3 classi di licenza per i trust, come indicato nella <i>Banks and Trust Companies Law (2021 Revision)</i> : <ul style="list-style-type: none"> • una licenza che consente operazioni sia domestiche che offshore • una licenza limitata che consente operazioni solo con determinati tipi di clienti • una licenza che consente l'esecuzione delle funzioni di trust da parte di una società controllata da un altro licenziatario. 	Un trust può essere creato mediante una dichiarazione del fiduciario o tramite transazione eseguita dal disponente o dal fiduciario.	I fiduciari possono prendere in prestito denaro dai fondi fiduciari. Né il disponente né i fiduciari devono essere residenti o fisicamente presenti nelle Isole Cayman. I beneficiari di un trust esente non possono essere residenti né domiciliati nelle Isole Cayman.

I- Società di capitali

Le società sono disciplinate dalla *Cayman Islands Companies Law*. Questa legge è stata approvata nel 1960 e da allora è stata ampiamente modificata, fino all'ultima versione del 2021. La legislazione locale riconosce e regola sette tipi di società di capitali:

- società ordinarie residenti
- società ordinarie non residenti
- società esenti
- società estere
- società esenti di durata limitata
- *segregated portfolio companies*
- società a responsabilità limitata.

La maggior parte delle società delle Isole sono a responsabilità limitata e sono limitate per azioni.

Prima della costituzione è necessario effettuare una “*due diligence*” del cliente, richiedendo: copia del passaporto autenticato da un notaio per le persone fisiche oppure certificato di costituzione o documento equivalente - autenticato da un notaio - per le persone giuridiche; una prova del luogo di residenza e dell'origine dei fondi utilizzati, nonché due referenze e, nel caso in cui la società venga regolamentata nelle Isole Cayman, un programma dettagliato dell'attività proposta.

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

L'Atto Costitutivo deve riportare:

- il nome della società, precedentemente approvato dal Registro delle società e contenente la parola Limited o Ltd, tranne che per una *segregated portfolio company*, che deve riportare l'abbreviazione SPC o *Segregated Portfolio Company*;
- la sede legale, che deve essere situata nelle Cayman;
- l'oggetto sociale, che comunque non è obbligatorio;
- la dichiarazione che la responsabilità dei soci è limitata o illimitata;
- il capitale azionario, 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, ma può essere costituita e operare anche con un solo azionista in possesso di una sola 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 e 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. Esiste inoltre un procedimento più rapido che consente di costituire la società il giorno stesso della presentazione della domanda.

Tutte le società (ad eccezione delle società esenti di durata limitata) sono gestite da un Consiglio di Amministrazione, i cui poteri sono definiti dallo statuto e i cui membri possono essere persone giuridiche.

Sebbene non richiesto dalla legge, ogni società (ad eccezione delle società esenti a durata limitata) ha almeno un amministratore. È possibile nominare un segretario che può essere una persona giuridica. Tutti gli atti del consiglio di amministrazione e dei soci devono essere trascritti in un libro dei verbali tenuto solitamente (ma non obbligatoriamente) presso la sede legale, insieme al registro degli amministratori e dei funzionari. L'ubicazione della sede legale deve essere comunicata al Registro delle Imprese. I nomi di tutti gli amministratori e funzionari devono essere notificati al Registro delle Imprese, così come eventuali modifiche. Deve essere tenuto un registro delle ipoteche e degli oneri relativi ai beni della società.

Il registro delle ipoteche è consultabile dai creditori e dai soci della società, a differenza del registro degli amministratori e dei segretari e dei libri dei verbali.

Tutte le società devono redigere libri contabili.

La revisione contabile non è richiesta dalla legge (ad eccezione delle società autorizzate o regolamentate dall'Autorità monetaria), ma può essere prevista dallo statuto.

Le società esenti a durata limitata possono eleggere un consiglio di amministrazione, altrimenti la società è gestita dagli azionisti.

Le azioni devono essere nominative. Le azioni al portatore non sono più consentite dal 13 maggio 2016. Prima del 13 maggio 2016, le emissioni al portatore erano consentite solo in circostanze eccezionali e dovevano essere detenute da un depositario autorizzato, di solito un istituto finanziario, come una banca autorizzata o una società fiduciaria.

Una società può avere un solo azionista. Il registro delle azioni deve essere conservato presso la sede legale o in qualsiasi altro luogo indicato dal consiglio di amministrazione.

Società residenti e non residenti

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

Le società residenti che non hanno capitale sociale o con un capitale non superiore a US\$ 50.400 pagano una tassa di US\$ 360 al momento della costituzione e ogni anno successivo. La tassa aumenta a US\$ 600 per le società residenti aventi capitale sociale nominale superiore a US\$ 50.400. Deve inoltre versare un canone per la licenza commerciale, il cui ammontare varia in base al tipo di attività svolta. Se tale società non è posseduta e controllata per almeno il 60% da residenti nelle Isole, deve anche ottenere una licenza dalle autorità competenti e, una volta ottenuta, versare il relativo canone annuo di US\$ 300.

Le società non residenti senza capitale sociale o con capitale sociale inferiore a US\$ 50.400, devono versare una tassa di US\$ 701,22 al momento della costituzione e un canone annuo di US\$ 823,17. Le società non residenti aventi un capitale superiore a US\$ 50.400 devono versare una tassa di US\$ 993,90 al momento della costituzione e un canone annuo di US\$ 1.115,85.

Le società residenti devono conservare presso la sede legale un registro di tutti i soci, presenti e passati, e ogni anno devono comunicare al Registro delle Società i nomi e gli indirizzi dei soci, indicando anche il capitale versato. Tali società sono assoggettate unicamente all'imposta fondiaria sulla cessione di terreni situati sulle Isole.

Una società non residente può registrarsi di nuovo come società esente, previa delibera assembleare e dietro presentazione di una richiesta al Registro delle società. Se la società risponde a tutti i requisiti previsti, è possibile registrarla come società esente: in questo modo non viene creata una nuova persona giuridica, né vengono intaccate l'identità, la continuità o le proprietà della società, o le delibere emesse, né i diritti, i poteri, le autorità e le funzioni, né le responsabilità della società.

Società estere

Una società costituita in una giurisdizione estera deve registrarsi nelle Isole Cayman come società estera prima di poter svolgere qualsiasi tipo di attività nelle Isole.

Per fare ciò deve presentare 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.

Deve inoltre versare una tassa di registrazione e un tributo annuale di CI\$ 1.350 (circa US\$ 1.620) al Registro delle Società.

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, in quanto presentano alcuni vantaggi:

- l'esenzione può essere ottenuta per periodi fino a 30 anni
- i nomi degli azionisti non sono resi pubblici, ma devono essere rivelati al consiglio di amministrazione e al domiciliatario
- 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

- il nome di una società esente può essere in una lingua straniera e non deve necessariamente includere la parola “*limited*” o “*ltd*”, obbligatoria 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. Quest'ultima tassa varia da US\$ 853,56, per le società con capitale nominale inferiore a US\$ 50.400, fino a US\$ 3.131,71 per le società con capitale nominale superiore a US\$ 1.968.000.

Società esenti a durata limitata

La *Companies Law* prevede la registrazione nelle Isole Cayman di società dalla durata non superiore ai 30 anni, a condizione che le stesse siano esenti, abbiano almeno due sottoscrittori o azionisti e siano costituite come società a durata limitata (e quindi abbiano nella propria ragione sociale le parole “*Limited duration company*” o “*LDC*”) oppure si trasformino in società esenti a durata limitata. Una società non residente, infatti, può essere convertita in società esente o in società esente a durata limitata, e allo stesso modo una società già registrata come esente può essere convertita in società esente 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 esente a durata limitata non risponda più ai requisiti previsti dalla legge, sarà soggetta ad una deregistrazione, dietro pagamento di un tributo di CUS 400 (US\$ 480) 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;
- riscatto, riacquisto o cancellazione di tutte le azioni di un azionista;
- verificarsi di qualsiasi evento previsto dall'atto costitutivo e dallo statuto in base al quale un azionista viene cancellato dalla società.

Questo non avviene se rimangono almeno due azionisti che, in base a una delibera unanime emessa durante i 90 giorni, decidono che la società debba continuare ad esistere.

Segregated Portfolio companies

La *Companies Law* delle Cayman prevede *segregated portfolio companies* (in alcune giurisdizioni altrimenti note come *protected cell companies* o *segregated account companies*). Una *segregated portfolio company* è suddivisa in uno o più portafogli, ciascuno dei quali è segregato dagli altri portafogli della società e strutturato in modo che le passività di un portafoglio si estendano solo alle attività attribuibili a quel portafoglio. Una *segregated portfolio company* è una singola persona giuridica e qualsiasi portafoglio separato di o all'interno di una società a portafoglio separato non costituisce una persona giuridica separata dalla società. Ogni *segregated portfolio company* può emettere azioni in una o più classi. I proventi dell'emissione delle azioni relative a una *segregated portfolio company* sono inclusi nelle attività della società.

Licenze

Di norma, le licenze non sono richieste per la società offshore, tranne nel caso di banche, società fiduciarie, compagnie assicurative, fondi comuni di investimento o amministratori di fondi comuni di investimento, società di gestione aziendale o altri. Le società esenti e quelle ordinarie non residenti non possono svolgere localmente attività diverse da quelle relative alla

loro attività offshore, ma dal 1° gennaio 2019 le società esenti possono richiedere una licenza per esercitare attività nelle Isole.

Le licenze sono richieste per i seguenti tipi di società:

- Banche, fiduciarie e compagnie di assicurazione: possono richiedere licenze all'Autorità Monetaria, la cui concessione è discrezionale.
- Società di gestione: devono richiedere una licenza di gestione aziendale il cui costo totale è CI \$ 1.500 (US \$ 1.800).
- Società che forniscono servizi di costituzione di società e sede legale: devono ottenere una licenza dall'Autorità Monetaria dietro pagamento di CI\$ 1.000 (US\$ 1.200).
- Società di gestione fondi comuni: devono richiedere una licenza per amministrare i fondi comuni, al costo di CI\$ 20.000 (US\$ 24.000) o CI\$ 25.000 (US\$ 30.000) (a seconda del numero di fondi gestiti).
- Società che svolge attività di investimento: è soggetta alla *Securities and Investment Business Law (2020 Revision)* che regola l'attività di consulenti finanziari, gestori, agenti di borsa e intermediari. I costi iniziali e annuali vanno da CI\$ 5.000 (US\$ 6.000) a CI\$ 8.000 (US\$ 9.600).
- Altre tipologie di attività offshore: è richiesta una licenza commerciale per società esenti o ordinarie non residenti aventi un ufficio con personale nelle Isole Cayman. Se la società opera nelle Isole Cayman tramite agenti, non è richiesta alcuna licenza commerciale.

Migrazione di società

Le società delle Cayman possono essere trasferite in un'altra giurisdizione e 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 deve consentire 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 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;
- non può essere nominato un amministratore fiduciario o figure analoghe in sostituzione della società;
- la società deve essere solvente;
- la società deve essere in grado di pagare i suoi debiti;
- 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;
- la società deve depositare tutti i consensi o le approvazioni per contratti o impegni;
- l'atto costitutivo deve prevedere il trasferimento della società;
- la giurisdizione di provenienza deve consentire il trasferimento;
- la società deve essere costituita in una forma analoga a una società esente a responsabilità limitata per azioni delle Cayman;
- la giurisdizione di provenienza deve cancellare la registrazione;
- la società deve ottenere le licenze delle Cayman;

- il trasferimento non deve essere contrario all'interesse pubblico.

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 relative alle società esenti.

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 al tributo annuo dovuto dalla società immediatamente prima della domanda di cancellazione;
- nel caso di una società autorizzata in base alla *Banks and Trust Companies Regulation Law* come rettificata, o alla *Insurance Law* (Revisione 2010), è necessario l'approvazione del *Governor-in-Council* delle Cayman.

II- Trust

I trust delle Isole Cayman vengono costituiti in base alla *Trust Law (2020 Revision)*, alla *Special Trust (Alternative Regime) Law* del 1997 e alle leggi britanniche in materia.

Tutti i trust formati ai sensi della legge sui trust possono avere una durata fino a 150 anni.

La Legge sui Trust consente la creazione di uno *Special Trusts Alternative Regime (STAR)*.

Questi trust possono essere costituiti per qualsiasi scopo legittimo e senza beneficiari specifici, sono soggetti a una regolamentazione più rigida rispetto ai trust ordinari e non seguono le regole relative alla durata. Il trust deve avere un ufficio nelle Isole Cayman dove conservare l'atto e tutta la relativa documentazione.

Un trust può essere costituito ovunque - solitamente nelle Cayman - e viene creato mediante una dichiarazione di trust da parte del trustee o mediante transazione eseguita dal disponente o dal trustee.

I trust esenti devono essere registrati e pagare una quota di registrazione di CI \$ 500 (US \$ 600) presso il *Registrar of Trusts* delle Isole Cayman, che non può rivelare l'esistenza del trust, e pagare una quota annuale del minore tra CI \$ 500 (US \$ 600) e il reddito del trust. I trust ordinari non sono registrati e non pagano nessuna quota annuale. Tutti i trust versano comunque un'imposta di bollo di CI \$ 40 (US \$ 48).

Il capitale iniziale può essere minimo ma con la possibilità di incrementarlo successivamente. Non ci sono restrizioni relative ai beneficiari, ma nel caso di un trust esente i beneficiari non possono essere residenti o domiciliati nelle Cayman.

Né il disponente né i fiduciari devono essere residenti o fisicamente presenti nelle Isole Cayman e i beneficiari di un trust esente non possono essere residenti o domiciliati nelle Isole.

Non ci sono requisiti legali per i conti annuali o certificati, ma questi sono solitamente richiesti dall'atto di trust. I bilanci non sono pubblici e non devono essere presentati.

La legge delle Cayman consente la migrazione dei trust.

Il *Registrar of Trusts* delle Isole Cayman non può, per legge, rivelare l'esistenza di un trust esente. Altri trust sono soggetti alle normali regole di riservatezza.

La legge sui trust elenca una serie di poteri specifici che comprendono:

- il potere di revocare, modificare o emendare il trust
- il potere di assegnare entrate o capitale
- il potere di determinare l'eventuale interesse economico sui beni del trust
- il potere di agire come amministratore o funzionario delle società possedute dal trust
- il potere di imporre le indicazioni vincolanti del fiduciario relativamente agli investimenti della proprietà fiduciaria

- il potere di nominare, aggiungere o rimuovere fiduciari, protettori o beneficiari
- il potere di modificare la legge e il foro competente per la gestione del trust
- il potere di richiedere al fiduciario il consenso preventivo all'esercizio dei poteri.

Licenze fiduciarie

Nelle Isole Cayman vi sono tre classi di licenze per trust, definite dalla *Banks and Trust Companies Law* (Revisione 2021): una prima licenza che permette sia le operazioni interne che offshore; una seconda, più restrittiva, che consente di condurre affari solo con determinati clienti; infine, una terza, nominativa, che autorizza una società affiliata di un'altra licenziataria. La domanda per ottenere la licenza per trust prevede una tassa d'iscrizione di US\$ 2.400.

Le prime licenze sono concesse unicamente alle principali società fiduciarie internazionali o alle affiliate delle maggiori banche internazionali o delle società fiduciarie e alle istituzioni private di una certa rilevanza. È richiesto un capitale minimo di US\$ 480.000. La tariffa stabilita per una licenza è di circa US\$ 84.000 al momento della formazione e circa US\$ 108.000 annuali successivamente. Nel caso di una licenza restrittiva, il capitale minimo richiesto è di circa US\$ 24.000, la tariffa stabilita per la licenza è di US\$ 8.400 al momento della formazione e US\$ 8.400 successivamente, ogni anno. Questo tipo di licenza restrittiva viene concessa a una persona fisica o giuridica o a un gruppo di persone fisiche e viene spesso utilizzata nel caso di trust familiari e per operazioni fuori bilancio.

Per le licenze nominative, il capitale minimo previsto è di US\$ 240.000, la tariffa stabilita per una licenza è di US\$ 8.400 al momento della formazione e US\$ 7.200 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 fiduciari

I trust forniscono ampi servizi fiduciari. Molte banche possiedono licenze di trust: in tal caso la banca dispone di un ufficio per il servizio e agisce in qualità di fiduciario. Le imposte per la fornitura di questi servizi possono essere calcolate su base temporale oppure secondo il valore dei beni del trust alla fine di ogni anno. I servizi solitamente forniti sono i seguenti:

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

III- Entità speciali delle Isole Cayman

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

Società in nome collettivo

È una società in cui ogni socio è solidalmente responsabile con gli altri per tutti i debiti e gli obblighi della società. Solitamente, questa forma societaria viene utilizzata per gli studi professionali, quali avvocati e commercialisti.

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 una tassa al momento della costituzione di CI\$ 850 (US\$ 1.020).

Una società in accomandita semplice estera paga una tassa di registrazione di CI\$ 1.350 (US\$ 1.620) e un'imposta annuale del medesimo importo. Una società in accomandita semplice può

essere trasformata in una società in accomandita esente, rispettando le condizioni previste dall'*Exempted Limited Partnership Law* (Revisione 2021).

Società in accomandita esente

È una forma alternativa di società in accomandita e può svolgere la propria attività solo al di fuori delle Cayman.

Essa è dotata di un certificato rilasciato dal Governo che garantisce l'esenzione, anche nel caso in cui vengano applicate nuove imposte. Questa garanzia può avere una validità fino a 50 anni e può esentare anche dall'imposta sulla successione e sulla cessione di proprietà.

La ragione sociale di questo tipo di società deve includere le parole "*Limited partnership*" o le lettere "LP" o "L.P."

A differenza della società in accomandita ordinaria, le informazioni relative alla società in accomandita esente o al suo socio non devono obbligatoriamente essere rese pubbliche.

Al momento della costituzione deve versare CI\$ 1.000 (US\$ 1.200) e ogni anno deve presentare al Registro un rendiconto firmato dall'accomandatario, che dichiari l'ottemperanza ai requisiti della legge in materia. L'imposta annua può variare da CI\$ 1.200 a CI\$ 2.000. Una società in accomandita ordinaria può essere convertita in società esente, purché siano rispettate le disposizioni dell'*Exempted Limited Partnership Law (2021 Revision)*.

Società in nome collettivo residente

Questa società non paga alcun tributo annuo, ma è assoggettata all'imposta di registrazione relativa all'attività che svolge sulle Isole. Inoltre, deve versare l'imposta sull'attività professionale remunerata per ogni socio non residente che lavori sulle Isole.

Fondi comuni di investimento

Nelle Isole Cayman i fondi comuni di investimento sono regolati dalla *Mutual Funds Law (2021 Revision)*.

Con *Mutual Fund* si intende una società, un trust o una società in nome collettivo che raggruppa un certo numero di fondi di investimento allo scopo di suddividere il rischio e consentire agli investitori di ricevere guadagni o utili derivanti da 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 l'imposta annuale di registrazione che varia tra CI\$ 2.500 e CI\$ 3.500, unitamente all'imposta annuale per la licenza di CI\$ 3.500 (US\$4.200).

3- SISTEMA IMPOSITIVO

I- Introduzione

Nel sistema tributario delle Isole Cayman sono assenti le ritenute fiscali e l'imposta societaria, sul reddito, sui capital gains, sul patrimonio, su successione, su donazione e sul capitale.

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, ma devono solo versare i tributi per ottenere la licenza.

III- Tassazione del reddito estero

Non è prevista la tassazione del reddito prodotto all'estero. Tuttavia, sebbene le Isole non applichino imposte sugli utili, è comunque possibile usufruire di una detrazione fiscale pari all'importo della tassa pagata sul reddito derivante dal Regno Unito (come previsto dal relativo accordo fiscale).

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 22%) su tutti i beni importati, ad eccezione di alcuni alimenti di base;
- tassa alberghiera, applicata con aliquota del 13% sulle entrate derivanti da sistemazioni alberghiere e simili;
- tassa di partenza dalle Isole di Cİ\$ 30 (US\$ 37,50) per persone con età superiore a 12 anni;
- tassa automobilistica (minimo Cİ\$ 180 - US\$ 216);
- imposta di bollo, applicata sulla cessione di terreni all'aliquota forfettaria del 7,5%, con alcune agevolazioni in caso di primo acquisto

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 a imposte di bollo variabili fino all'1% *ad valorem* o all'1,5% se l'importo è superiore a Cİ\$ 300.000 (US\$ 360.000).

L'imposta di bollo pagabile sull'ipoteca di un bene mobile situato nelle Isole Cayman può essere al massimo di Cİ\$ 500 (US\$ 600), 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 Cİ\$ 500 (US\$ 600) 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 il trattamento fiscale con le autorità.

Anti-elusione

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

Incentivi speciali

Le due tipologie di incentivi previste dalle Isole sono l'annullamento dei dazi sull'importazione e la presenza della prima area economica speciale delle Isole.

I dazi sull'importazione possono essere evitati se l'obiettivo è la costruzione di hotel e di edifici destinati ad aziende che assumono abitanti delle Isole.

Nel febbraio 2012 è stata aperta la *Cayman Enterprise City*, la prima area economica speciale, destinata unicamente ad aziende aventi come obiettivo principale il commercio al di fuori delle Isole (all'interno è consentito solo per incrementare l'attività estera della società).

Non ci sono restrizioni sulla proprietà delle società nella zona, quindi è consentita la piena proprietà straniera. Le società della zona sono esenti fino alla fine del 2061 da: imposta sulle società, imposta sul reddito, imposta sulle plusvalenze, permessi di lavoro, dazi all'importazione e altre tasse e imposte, comprese quelle relative a cessioni e immobili.

Trasferimento di reddito e di capitale

Non sono applicati controlli valutari.

I capital gains delle società non residenti sono esenti.

4- SOCIETA' OFFSHORE

I- Introduzione

Le società offshore delle Isole Cayman possono essere:

- esenti
- a responsabilità limitata (LLC)
- non residenti.

Le società non residenti sono un'alternativa alle società esenti e a quelle a responsabilità limitata.

Le società esenti e a responsabilità limitata sono sempre non residenti, in quanto operano principalmente all'estero.

Le società offshore sono esenti dalle imposte societarie, sui capital gains o sul capitale, mentre sono assoggettate alle imposte di registrazione e ai tributi annuali pagabili in base all'ammontare del capitale autorizzato.

Le persone fisiche e giuridiche non residenti possono liberamente inviare in patria tutti i loro guadagni e profitti senza essere assoggettate a 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 finanziaria non eserciti attività bancaria o di trust. Nessuna persona fisica o giuridica può esercitare attività bancaria o di trust senza aver ottenuto la licenza dal Governo delle Isole.

III- Società finanziarie offshore

Per condurre attività bancaria o fiduciaria nelle Isole Cayman occorre essere in possesso di una licenza rilasciata dall'Autorità Monetaria delle Isole.

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 richieste di licenze bancarie prevedono il versamento di una tassa di circa CI\$ 2.000 (US\$ 2.400).

Le licenze A sono concesse solo alle principali banche internazionali o alle loro controllate. Richiedono un capitale minimo interamente versato di CI\$ 400.000 (US\$ 480.000), oppure una somma superiore, come determinato dall'Autorità Monetaria. Lo stesso organo fissa anche il capitale da versare in base al tipo di attività da svolgere e al coefficiente di adeguatezza patrimoniale. Se la banca non intende svolgere attività diretta con il pubblico, la licenza ha un costo annuale tra CI\$ 200.000 e CI\$ 350.000. In caso contrario, il costo annuale della licenza è di CI\$ 1.000.000 (US\$ 1.200.000). Se l'istituzione detiene sia una licenza A che una licenza "trust", i costi sopra indicati sono da intendersi omnicomprensivi per le due licenze.

Le licenze B, solitamente concesse a istituzioni finanziarie esistenti e alle loro filiali, hanno un costo annuale compreso tra CI\$ 60.000 (US\$ 72.000) e CI\$ 100.000 (US\$ 120.000).

Per le licenze B "ristrette", il costo annuale può variare tra CI\$ 37.000 (US\$44.400) e CI\$ 40.000 (US\$48.000).

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 Trade Marks Law* (Revisione del 2010) estende alle Cayman le disposizioni legislative previste per brevetti e marchi del Regno Unito e nell'Ue. Tali estensioni sono

iscritte in un registro conservato nelle Isole e restano valide finché sono in vigore le leggi britanniche o europee.

Per la registrazione di un marchio o di un diritto il tributo ammonta a CI\$ 200.

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, ha creato nelle Isole una base per la registrazione delle navi. Inoltre, tutte le convenzioni marittime internazionali che includono il Regno Unito sono state estese anche alle Cayman.

Per registrare un'imbarcazione nelle Cayman è necessario che il proprietario sia una società registrata e avente una sede nelle Cayman, nell'Ue, nell'Area Economica Europea, in uno dei Paesi indicati nelle *Money Laundering Regulations 2013* delle Isole (es. Bahamas, Hong Kong, Israele, Emirati Arabi e Stati Uniti), oppure nei relativi territori d'oltremare.

Le navi e le imbarcazioni registrate nelle Cayman hanno bandiera britannica e devono rispondere ai requisiti previsti per le imbarcazioni registrate nel Regno Unito.

Una società caymaniana che dispone di navi operative può beneficiare dell'esenzione del proprio reddito.

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

- Attestato britannico di competenza
- Attestati riconosciuti dal Regno Unito, anche se rilasciati in altri Paesi del Commonwealth.

VI- Compagnie di assicurazione offshore

Le persone fisiche o giuridiche non 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 determinati in base all'attività da svolgere 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\$ 90.000. Una compagnia assicurativa che svolga la propria attività fuori dalle Isole deve possedere una licenza di classe "B", il cui costo di avvio e, successivamente, annuo varia da CI\$ 8.500 (US\$ 10.200) a CI\$ 10.500 (US\$ 12.600).

Inoltre, una *Segregated Portfolio Company* in possesso di licenza assicurativa deve versare un importo annuo aggiuntivo di CI\$250 (US\$ 300) per ogni *segregated portfolio*.

VII- Società immobiliari offshore

Le società esenti, a responsabilità limitata e non residenti possono acquistare e detenere proprietà immobiliari in qualunque parte del mondo, tranne che nelle Isole. I terreni delle Isole

Cayman possono essere acquistati da non-residenti oppure da società residenti possedute da non-residenti.

VIII- Società di gestione offshore

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

IX- Società commerciali offshore

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

X- Trust offshore

Un trust offshore beneficia di alcuni vantaggi:

- chiunque può inviare fondi a 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 richiedere prestiti avendo a garanzia i fondi del trust, secondo quanto previsto dall'atto;
- il trust beneficia della protezione di beni e poteri prevista dalla Legge sui Trust, che assicura maggior discrezione a fiduciari e beneficiari;
- 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;
- gli amministratori fiduciari possono prendere in prestito il denaro dei fondi, conformemente a quanto previsto nell'atto fiduciario;
- a condizione che 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. Se uno dei beneficiari diventa residente nelle Isole Cayman, tale accordo viene revocato nel loro caso. Resta impregiudicato rispetto agli altri beneficiari.

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

Nell'aprile 2011 le Isole Cayman hanno firmato un AFB con il Regno Unito relativamente a imposta societaria, sul reddito e sui capital gains. Tuttavia, non sono previste ritenute per le società britanniche, dato che le Cayman non applicano imposte sul reddito né sui capital gains. A seguito delle iniziative fiscali dell'OCSE, nel 2000 il Governo delle Isole si è impegnato ad assicurare trasparenza e scambio di informazioni firmando una serie di accordi di scambio informazioni fiscali. Per questo motivo le Isole sono state inserite nella "white list" dell'OCSE. Tali accordi sono stati firmati con Antille Olandesi (Curaçao), Argentina, Aruba, Australia, Belgio, Brasile, Canada, Cina, Repubblica Ceca, Danimarca, Isole Faroe, Finlandia, Francia, Germania, Groenlandia, Guernsey, Islanda, India, Irlanda, Isola di Man, Italia, Giappone, Malta, Messico, Norvegia, Nuova Zelanda, Paesi Bassi, Polonia, Portogallo, Qatar, Seychelles, Sudafrica, Svezia, Regno Unito e Stati Uniti.