

DE MASI TADDEI VASOLI
 STUDIO LEGALE ASSOCIATO • VĂN PHÒNG LUẬT • ATTORNEYS-AT-LAW
 萬 順 利 律 師 事 務 所

partners: Patricia de Masi Taddei Vasoli • Federico Vasoli

Italian VAT code: 06510580969
 Vietnamese VAT code: 0102332999

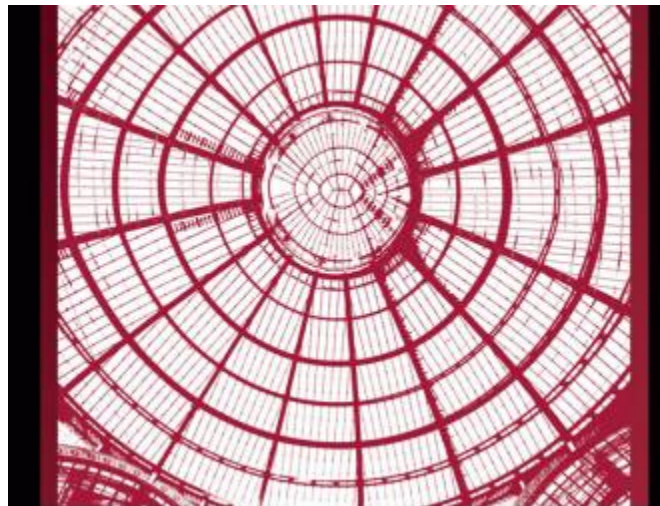
headquarters:
 via Torquato Tasso, 8
 20123 Milan – Italy
 tel.: +39 02 4694613
 fax: +39 02 468263

Hanoi branch-office:
 6th floor, Viglacera Exim Building
 2, Hoàng Quốc Việt – Quận Cầu Giấy
 10000 Thành Phố Hà Nội – Việt Nam
 Tel.: +84 (0)4 37914716
 fax: +84 (0)4 37914718

Ho Chi Minh City (Saigon) office:
 6th floor – Packsimex Building
 52, Đông Du – Quận 1
 70000 Thành Phố Hồ Chí Minh – Việt Nam
 tel.: +84 (0)8 38244931
 fax: +84 (0)8 38244932

e-mail: welcome@dmv-lex.com
www.demasitaddeivasoli.com
www.unilaw.net

Vấn tắt hướng dẫn giúp đầu tư vào thị trường Ý



Bởi Federic Vasoli

Tháng 11 năm 2013

Công ty đối tác tại Rome ▪ Bologna ▪ Lucca ▪ Torino ▪ Vicenza ▪ Bruxells ▪ Shanghais ▪ Hongkong
 ▪ Berlin ▪ Frankfurt ▪ München ▪ Barcelona ▪ Madrid ▪ Garigny ▪ Lyon ▪ Montpellier ▪ Nevers ▪ Paris
 ▪ Jakarta ▪ Ulaanbaatar ▪ The Hague ▪ Wien ▪ Singapore ▪ London ▪ Peterborough ▪ New York

MỤC LỤC

| | |
|---|----------|
| Tổng quát về bộ máy Pháp luật | Trang 3 |
| Các Văn phòng đại diện | Trang 4 |
| Các loại hình công ty | Trang 5 |
| Yêu cầu đối với các công ty đầu tư nước ngoài | Trang 8 |
| Thuế doanh nghiệp | Trang 9 |
| Chi tiết liên lạc | Trang 10 |

Disclaimer:

Hướng dẫn trên chỉ phục vụ cho mục đích tham khảo. Độc giả không nên quyết định đầu tư dựa trên bài hướng dẫn, và được khuyến cáo nên tìm kiếm sự hỗ trợ từ những đơn vị chuyên nghiệp.

Tổng quát về bộ máy Pháp luật

Bộ máy pháp luật của Ý được phân vào hạng “Bộ máy pháp luật dân sự”, dựa trên Văn bản Pháp luật được ban hành bởi các chi nhánh Lập pháp Quốc gia và địa phương.

- Bộ máy pháp luật tuân thủ sát xao theo Hệ thống cấp bậc thông thường sau đây:
 - Hiến pháp- thiết luật các nguyên tắc pháp lý chung và hướng tới sự tuân thủ luật pháp, Chính phủ phải tuân theo.
 - Luật quốc gia
 - Quy định quốc gia, chi tiết là các quy phạm Luật quốc gia
 - Các luật và quy định địa phương
 - Các quy ước không mang tính phản Luật, phải dựa trên quy ước của các Văn bản Pháp luật và không chứa nội dung tùy chỉnh.

Là một thành viên của Hội đồng Liên minh châu Âu, Italy buộc phải thực hiện theo các chỉ thị và sắc lệnh được các chi nhánh Lập pháp của liên minh châu Âu ban hành trong phạm vi quyền hạn và tuân thủ các luật lệ phù hợp với luật pháp của Liên minh châu Âu.

Italy thừa hưởng luật pháp truyền thống lâu của châu Âu từ những thời La Mã, bao gồm nhiều lý thuyết pháp lý đã được phát triển nhiều thế kỷ qua, đáng chú ý là sự soạn thảo luật lệ lục địa châu Âu (Đặc biệt là Luân dân sự của Napoleon năm 1804) và lý thuyết pháp lý của người Đức vào thế kỷ thứ mười chín. Điều đó đã làm cho luật pháp Italy trở nên tinh vi hơn, nhưng lại phức tạp hơn.

Hơn nữa, thực trạng chuyển giao quyền lực quan trọng từ chính quyền Trung ương đến các chính quyền địa phương, đã làm cho nước Ý trở thành bộ máy Nhà nước trung ương tập trung chứa nhiều thành phần Liên bang. Những người đầu tư nước ngoài nên đặc biệt chú ý đến những tự chủ lập pháp của chính quyền địa phương.

Các văn phòng đại diện

Trong khi các nước khác khuyến khích việc thành lập văn phòng đại diện thì nước Ý lại không có quy định cụ thể nào về hình thức hiện diện đó trên lãnh thổ nước mình.

Trên lý thuyết, các văn phòng đại diện tại nước ngoài không được phép kinh doanh hoặc thậm chí phát hành hóa đơn, trên lãnh thổ nước đó. Nếu có kinh doanh, nghiêm nhiên văn phòng đại diện đó sẽ trở thành một công ty thực sự, có trách nhiệm và phải trả thuế phù hợp.

Người nước ngoài nên cẩn thận hơn khi sử dụng sự hiện diện kinh tế ở Ý như một phương tiện kinh tế.

Các loại hình công ty

Hệ thống luật pháp của Ý hỗ trợ các nhà đầu tư và doanh nhân với tám loại hình công ty phù hợp với các mục đích chiến thuật và nhu cầu riêng.

Các loại hình công ty được phân thành hai nhóm như sau:

1. Các công ty chịu trách nhiệm vô hạn, ví dụ như các công ty có đối tác chịu trách nhiệm thế chấp tài sản cho các khoản nợ của công ty, một khi nguồn vốn và tài sản của công ty không đáp ứng được với khoản nợ.
2. Các công ty trách nhiệm hữu hạn, ví dụ, trách nhiệm tối đa được giới hạn trong số vốn và tài khoản của công ty.

Theo sự phân chia đó, thì các loại hình công ty được miêu tả như sau:

Các công ty trách nhiệm hữu hạn thường được sử dụng bởi các doanh nghiệp có mục đích nhỏ và liên quan đến thuế. Nếu như hạn chế của họ là bị truy thuế, thì lợi thế của họ là sự đơn giản trong quản lý, kiểm toán, kế toán, thuế và hệ thống hành chính quan liêu.

Các công ty chịu trách nhiệm vô hạn thì thường gặp hơn ở các công ty có mục đích kinh doanh bất kể lớn nhỏ. Được khuyến cáo rằng, những nhà đầu tư và doanh nhân chỉ nên sử dụng loại hình công ty này để tránh chịu trách nhiệm cá nhân. Hạn chế chính của loại hình công ty này là sự quy củ hơn, chặt chẽ hơn so với các công ty trách nhiệm hữu hạn.

Các công ty chịu trách nhiệm vô hạn thường trong hình thức cách công ty s.r.l hoặc s.p.a (Các công ty TNHH). S.a.p.a (Các công ty bị hạn chế cổ phiếu) thì ít hơn, và s.c.r.l là các công ty hợp tác, ví dụ, như loại công ty có cấu tạo đóng góp chính không phải từ vốn mà là nguồn nhân công của các cổ đông. Trong cuốn hướng dẫn ngắn này, chúng tôi sẽ minh họa một số những thông tin cơ bản có liên quan đến s.r.l và s.p.a.

Società cooperative a responsabilita (S.R.L)

Loại hình công ty này được dịch sang tiếng Anh như những công ty có “trách nhiệm bị giới hạn”, là loại hình phổ biến trong thực thể kinh doanh và phù hợp nhất cho những công ty với số lượng đối tác có giới hạn, dù sự đầu tư có thể cho là lớn.

Theo như định nghĩa luật pháp, thì các cổ đông không có trách nhiệm đối với nghĩa vụ và khoản nợ của công ty.

Nguồn vốn đăng ký tối thiểu là 10,000 euro. 25% của nguồn vốn có thể được đóng góp dưới dạng bảo hiểm hoặc bảo lãnh của ngân hàng.

Nguồn vốn không được chia ra thành cổ phiếu mà là hạn ngạch. (Ví dụ như phần trăm nguồn vốn). Do đó, mỗi một cổ đông sở hữu một hoặc chỉ một hạn ngạch, thể hiện phần trăm vốn đóng góp hiện thời. Sự chuyển giao hạn ngạch thì phải chịu sự hạn chế nhiều hơn là sự chuyển giao cổ phiếu trong các công ty trách nhiệm hữu hạn (S.p.a)

Các công ty trách nhiệm hữu hạn (s.r.l) thường được thiết lập giữa một hoặc nhiều cổ đông, nhưng thậm chí họ có thể có chỉ một cổ đông nhưng vẫn duy trì thực thể với trách nhiệm một cách hữu hạn.

Cấu tạo quản lý thì thường linh động hơn và được miêu tả trong các điều mục của Hội. Cấu tạo chung là thường có hai bộ phận: Hội đồng quản trị (Phải là cổ đông của công ty, trừ khi có quy định khác), và Đại hội cổ đông với các quyết định được thông qua dựa trên số phiếu tuyệt đối. Thêm vào đó, Ủy ban kiểm toán cũng có thể được thiết lập.

Theo Pháp luật quy định, dù bộ máy quản lý có như thế nào thì các cổ đông cũng không được phép từ bỏ quyền bỏ phiếu về các vấn đề sau:

- Phê duyệt bảng cân đối kế toán và phân phối cổ tức
- Sự bổ nhiệm của ban Giám đốc, nếu như điều đó được bao gồm trong các đề mục của Hội
- Sự bổ nhiệm Chuyên viên kiểm toán
- Sự sửa đổi các đề mục của Hội
- Các quyết định có tính quan trọng đối với lợi ích cổ đông hoặc mục tiêu kinh tế của công ty

Società per azioni (S.P.A)

Loại hình công ty này được dịch là “công ty cổ phần”, ví dụ, một công ty trách nhiệm hữu hạn với các nguồn vốn được chia thành cổ phiếu.

Nguồn vốn đăng kí tối thiểu cho các công ty Cổ phần (Ví dụ như các công ty đó không liên quan đến các lĩnh vực như ngân hàng, bảo hiểm, vv) là 120,000 euro, và cũng giống như các công ty trách nhiệm hữu hạn (s.r.l), số lượng cổ đông không bị giới hạn. Trong trường hợp tồn tại hai hoặc nhiều hơn số cổ đông, thì ít nhất 25% của số vốn đăng kí sẽ được đóng góp vào vốn hợp thành công ty. Ngoài ra, nếu hiện hữu chỉ một cổ đông thì toàn bộ số vốn phải được đóng góp.

Dựa vào điều mục của Hội về các cổ đông đơn lẻ trong một công ty cổ phần, thì cổ phiếu có khả năng chịu trách nhiệm với quyền và giới hạn khác nhau, đặc biệt là quyền biểu quyết và quyền nhận cổ tức.

Chỉ các công ty Cổ phần (S.p.a) là các công ty được cho vào danh sách của sàn giao dịch của Ý.

Các công ty Cổ phần (S.p.a) có thể được quản lý theo một trong ba những cấu trúc thay thế sau:

1. Ban Giám đốc và Ủy ban kiểm toán kiểm lý hành chính, thêm vào đó Ủy ban kế toán giúp quản lý tài chính của công ty.
2. Ban giám sát được bổ nhiệm bởi Đại hội cổ đông, thể hiện những khả năng của cấu trúc trước đó trong phạm vi Đại hội cổ đông, ví dụ sự phân duyệt bản quyết toán. Ban giám sát sẽ bổ nhiệm Ủy ban Giám sát.
3. Hội đồng quản trị sẽ bổ nhiệm một số hội viên làm Ủy ban kiểm soát quản lý, thực hiện việc xét duyệt các quyết định của Ban giám đốc.

Trong tất cả các trường hợp, quản lý tài chính được tác động bởi một cơ quan bên ngoài. Cấu trúc quản lý thông thường được chỉ ra trong mục I.

Yêu cầu đối với các công ty đầu tư nước ngoài

Ở Ý, không có giới hạn nghiêm ngặt nào cho những nhà đầu tư nước ngoài, ngoài các bộ phận mang tính chiến lược như ngân hàng và giao thông vận tải hàng không.

Bên cạnh đó, quy định về tài trợ và trao đổi cũng được để mở và tự do với các nhà đầu tư.

Không giống như những nước khác, thực thể kinh doanh được cho là giống nhau dù cho các cổ đông là người Ý hay có quốc tịch nước ngoài, hoặc cả hai. Do đó, trong bối cảnh luật pháp nghiêm ngặt, không tồn tại các “Công ty cổ phần”, mà thay vào đó là bất cứ loại hình công ty nào với cổ đông đến từ mọi nơi. (Ví dụ như các công ty trách nhiệm hữu hạn- s.r.l).

Khi xây dựng chiến lược, các nhà đầu tư nước ngoài nên để ý đến các chính sách visa của Hội đồng Liên minh châu Âu và quy định nghiêm ngặt về nguồn nhân công trong nước mà trong đó nhân công được hỗ trợ với sự đảm bảo lâu dài, cũng như các yêu cầu về hạn chế chống độc quyền.

Khi xây dựng thực thể kinh doanh tại Ý, các nhà đầu tư cũng nên để tâm đến và kê khai những giấy tờ cần thiết, ví dụ như các điều mục của Hội, theo các hình thức sau đây:

- Kết hợp phù hợp với các công ty trước khi công chứng và sau đó đi đăng ký tại công ty đăng ký của Phòng thương mại địa phương
- Nêu rõ nếu như cổ phiếu dành cho **non- capital considerations** are issued
- Bất cứ các quyền hạn hoặc hạn chế liên quan đến cổ phiếu
- Cấu trúc quản lý
- Các yêu cầu báo cáo

Thuế doanh nghiệp

Thuế thu nhập doanh nghiệp, được gọi là IRES, của một công ty (Bất cứ loại hình công ty nào) được áp dụng thấp nhất là 27.5%.

Thuế thu nhập doanh nghiệp được tạo nên bởi các hoạt động tài chính với mức độ bị đánh thuế khác nhau.

Thuế doanh nghiệp địa phương được áp dụng thông thường vào khoảng 3.9% dựa trên thu nhập của công ty, ngay cả khi công ty đó thua lỗ.

Các nhà đầu tư cần phải có nhận thức về phương pháp giám sát tài chính được thông qua bởi Nhà nước để tránh lạm dụng quỹ tài trợ của Nhà nước hoặc thuế ưu đãi của các công ty không tuân thủ theo các yêu cầu cụ thể.

Trong một trường hợp, các công ty có thể áp dụng thuế trực tiếp vào thu nhập của các cổ đông, thay vì của công ty.

Trong các trường hợp khác, có rất nhiều công ty lại áp dụng đăng ký thuế theo một công ty để được hưởng thuế theo diện tập đoàn.

Các loại thuế liên quan đến kinh doanh như sau (Nguồn: www.practicallaw.com)

Cổ tức được trả cho các cổ đông của công ty nước ngoài. 27% thuế khấu trừ (12.5% quỹ tiết kiệm cổ phiếu) được thanh toán dựa theo điều khoản của bất cứ Hiệp ước thuế hai lần và Hội đồng Chỉ thị (EC) số 435/90 về Thuế của các công ty mẹ và các công ty con.

- Cổ tức từ các công ty nước ngoài. Dựa những điều kiện nhất định, 95% cổ tức được quản lý từ các công ty thường trú ở các nước liên minh châu Âu hoặc các nước không thuộc liên minh châu Âu (Nếu không ản thuế) cho đến các công ty mẹ của Ý thì không được phải chịu thuế thu nhập doanh nghiệp.
- Khoản lợi nhuận cho các cổ đông công ty nước ngoài. 12.5% thuế khấu trừ (27% nếu ản thuế) sẽ được thanh toán dựa theo điều khoản của Hiệp ước thuế hai lần.
- **Tiền bản quyền IP. 30% thuế khấu trừ của 75% thu nhập sẽ được thanh toán dựa theo điều khoản của Hiệp ước thuế hai lần.**

Từ năm 2004, thu nhập phát sinh từ sự tham gia tài chính không bị tính thuế.



Chi tiết liên lạc

Về các câu hỏi, xin mời tham khảo:

dMTV- de Masi Taddei Vasoli

via Torquato Tasso, 8

20123 Milan- Italy

Số điện thoại: +39 02 4694613

Fax: +39 02 468263

E-mail: welcome@dmtv-lex.com

www.demasitaddeivasoli.com