



Fiscalità d'impresa negli Stati Uniti nel quadro delle riforme Biden e relativi aspetti legali

Avv. Daniele Ferretti, Esq. (New York)
Confindustria Lombardia, 20 aprile 2022

INDICE

I. Come condurre attività d'impresa negli USA indirettamente

II. Come condurre attività d'impresa negli USA direttamente

III. Cenni alle principali novità della riforma Biden

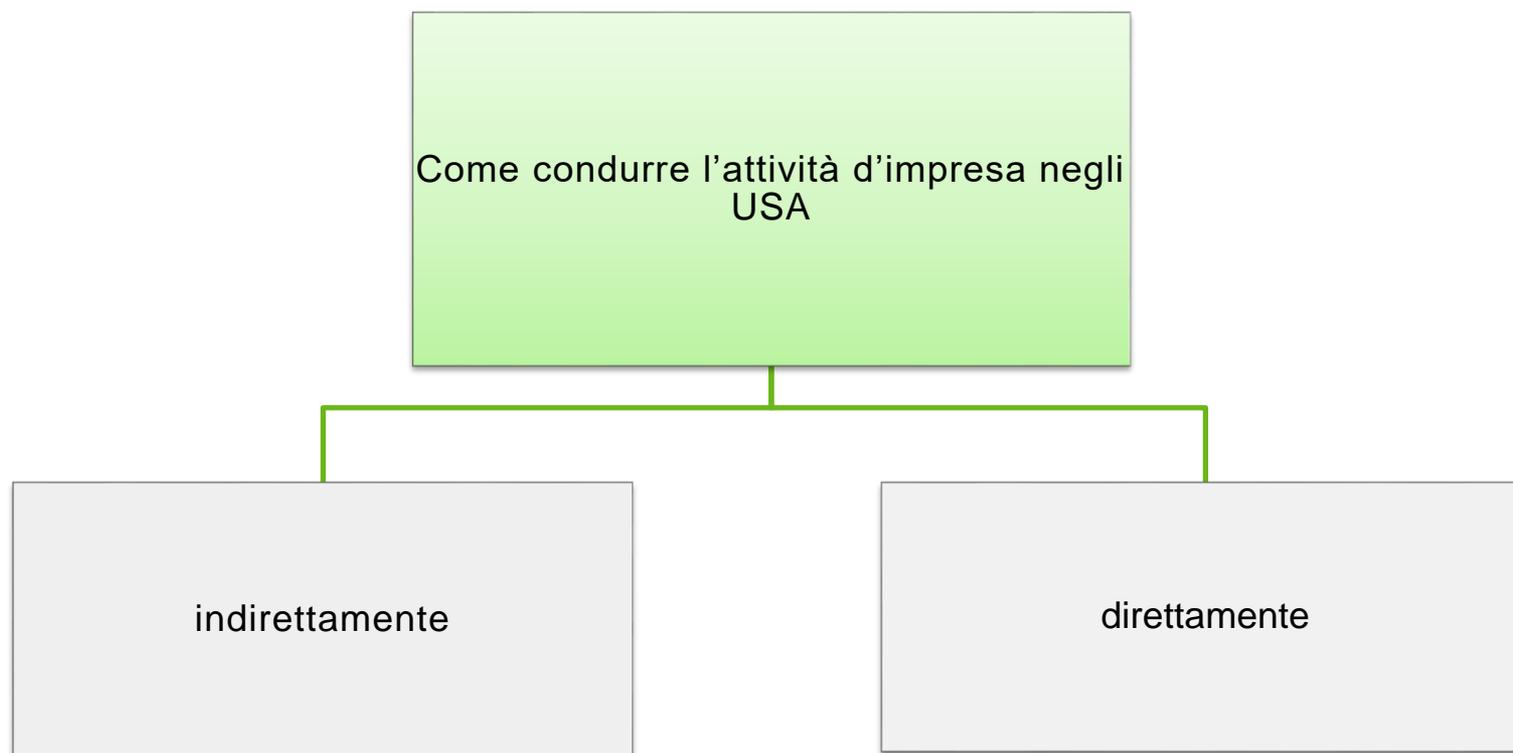
INDICE

I. Come condurre attività d'impresa negli USA indirettamente

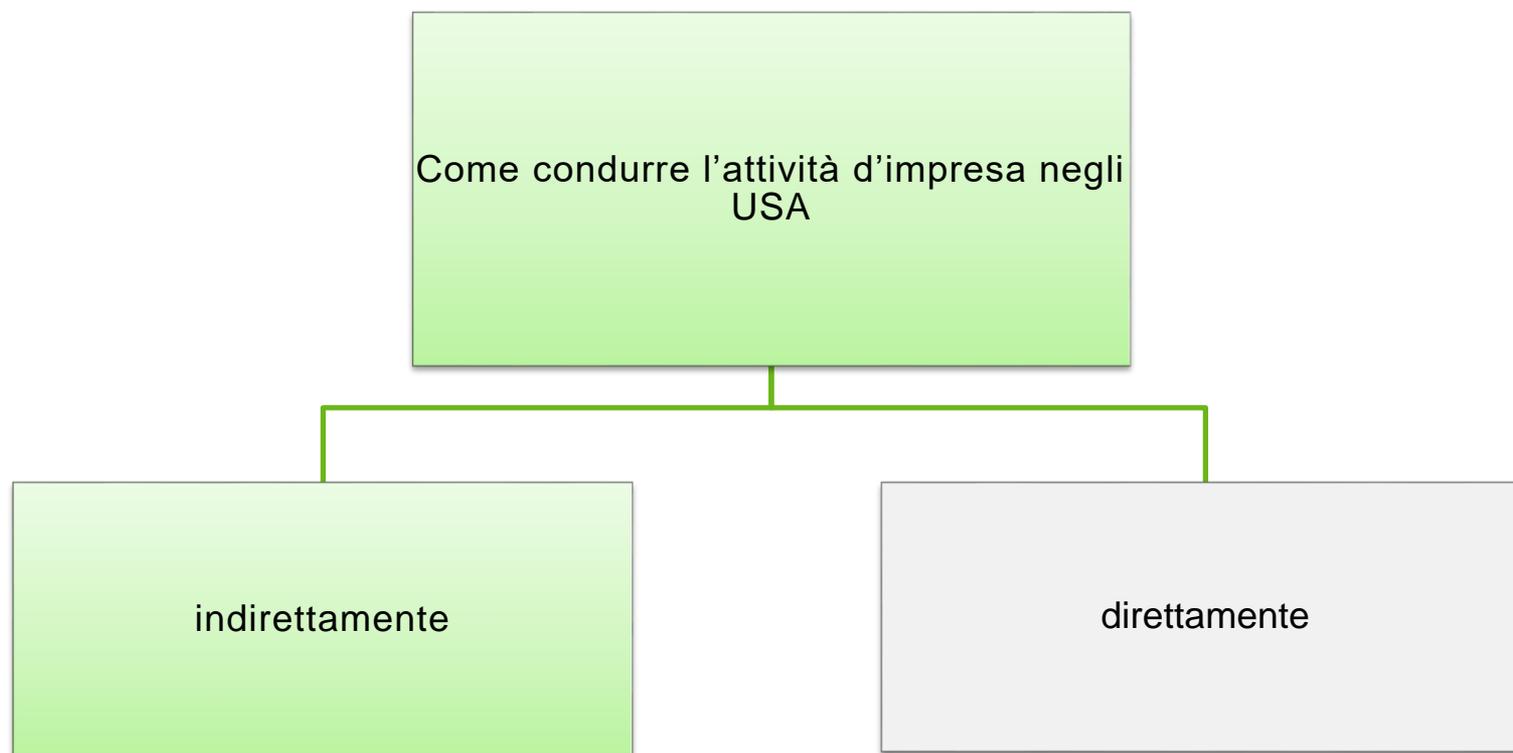
II. Come condurre attività d'impresa negli USA direttamente

III. Cenni alle principali novità della riforma Biden

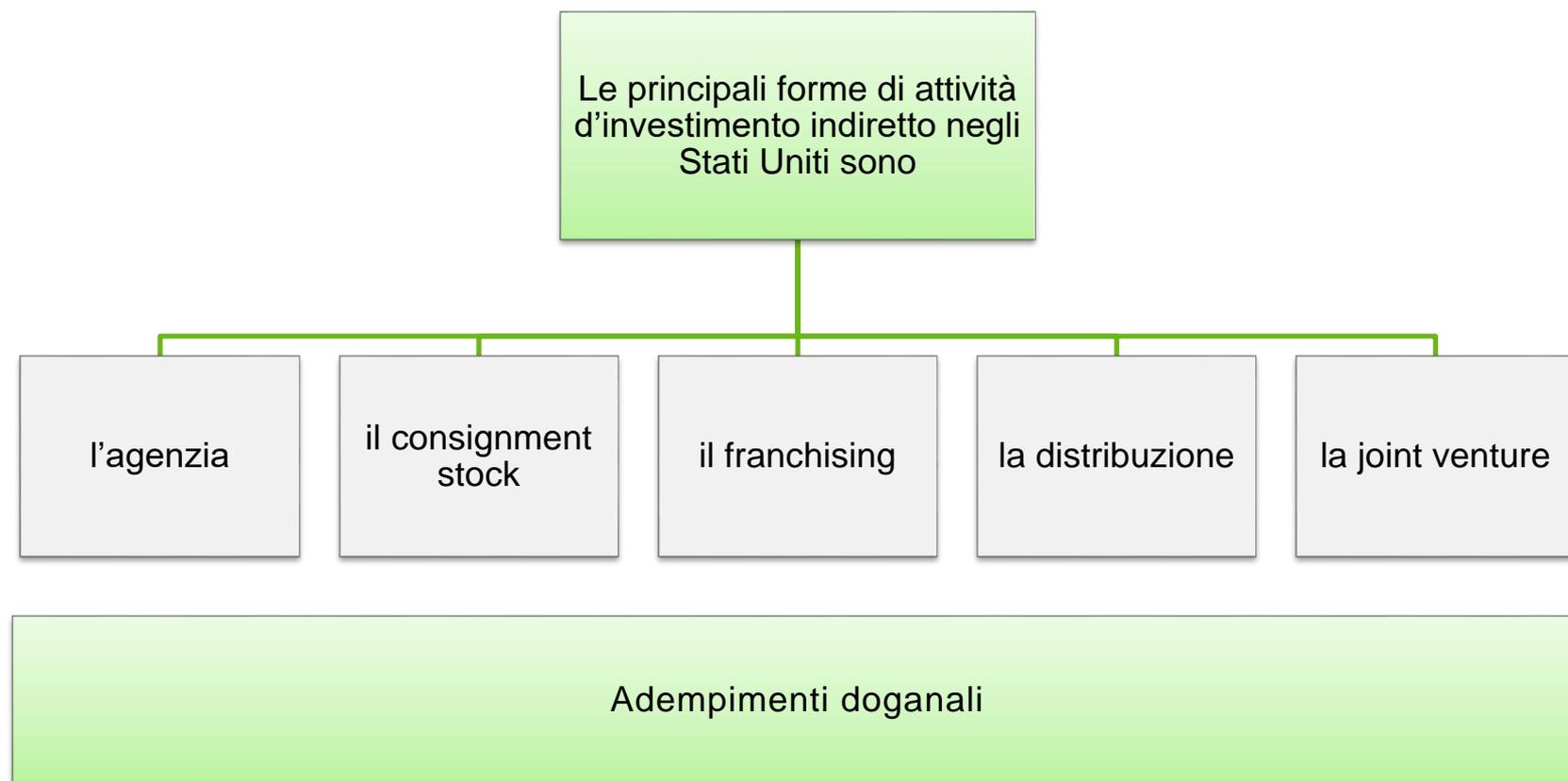
I. Come condurre attività d'impresa negli USA-indirettamente



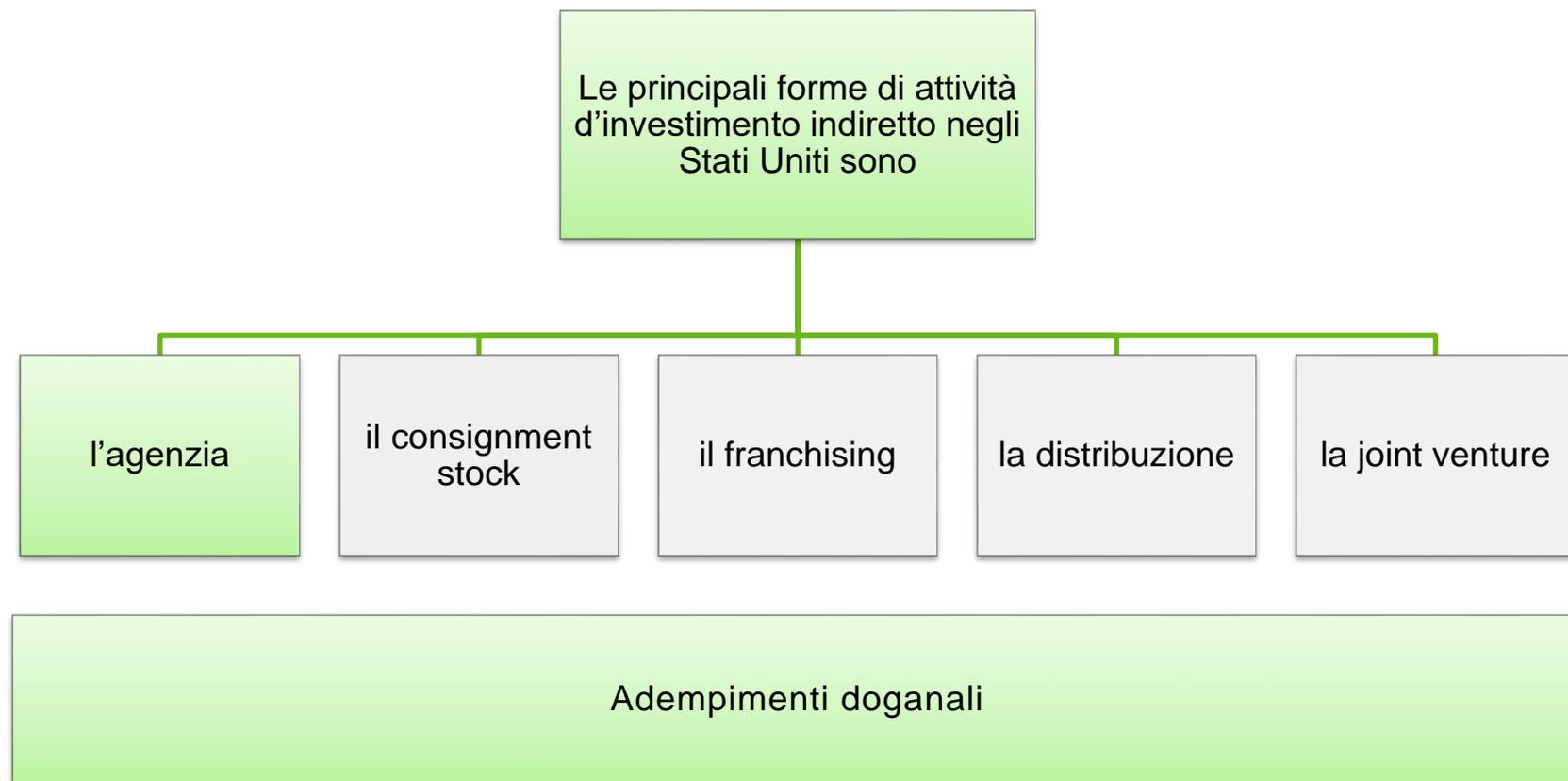
I. Come condurre attività d'impresa negli USA-indirettamente



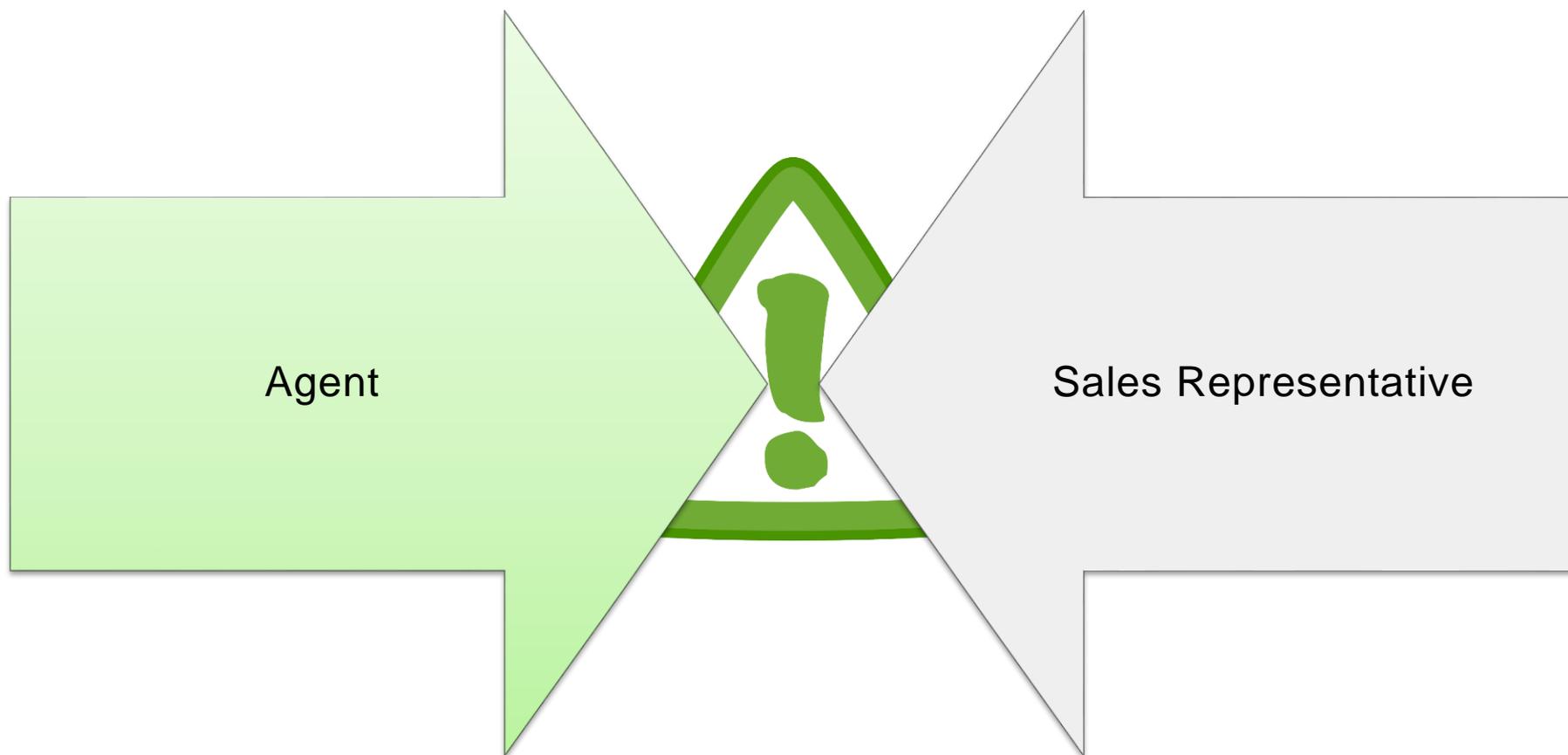
I. Come condurre attività d'impresa negli USA-indirettamente



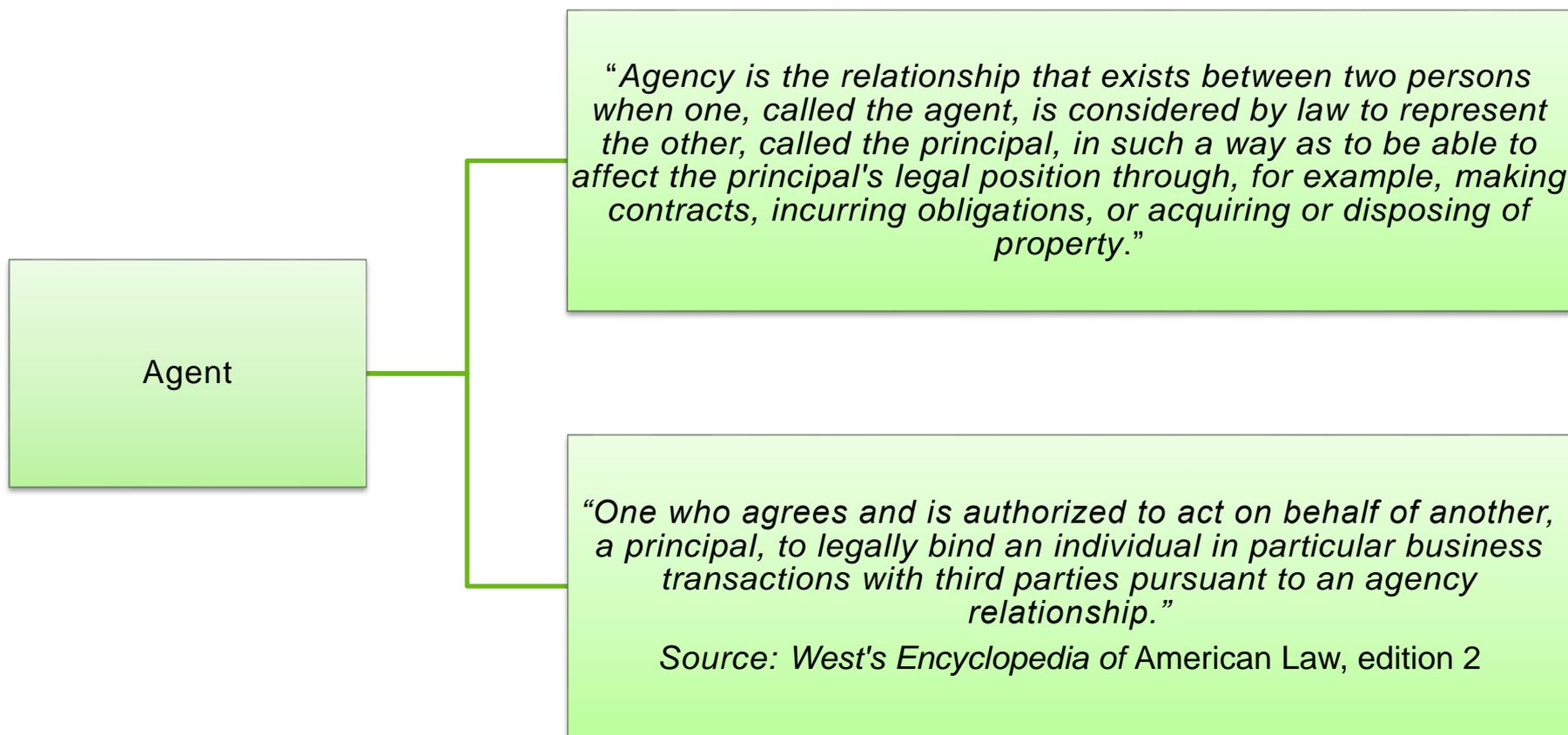
I. Come condurre attività d'impresa negli USA-indirettamente



I. Come condurre attività d'impresa negli USA-indirettamente



I. Come condurre attività d'impresa negli USA-indirettamente



I. Come condurre attività d'impresa negli USA-indirettamente

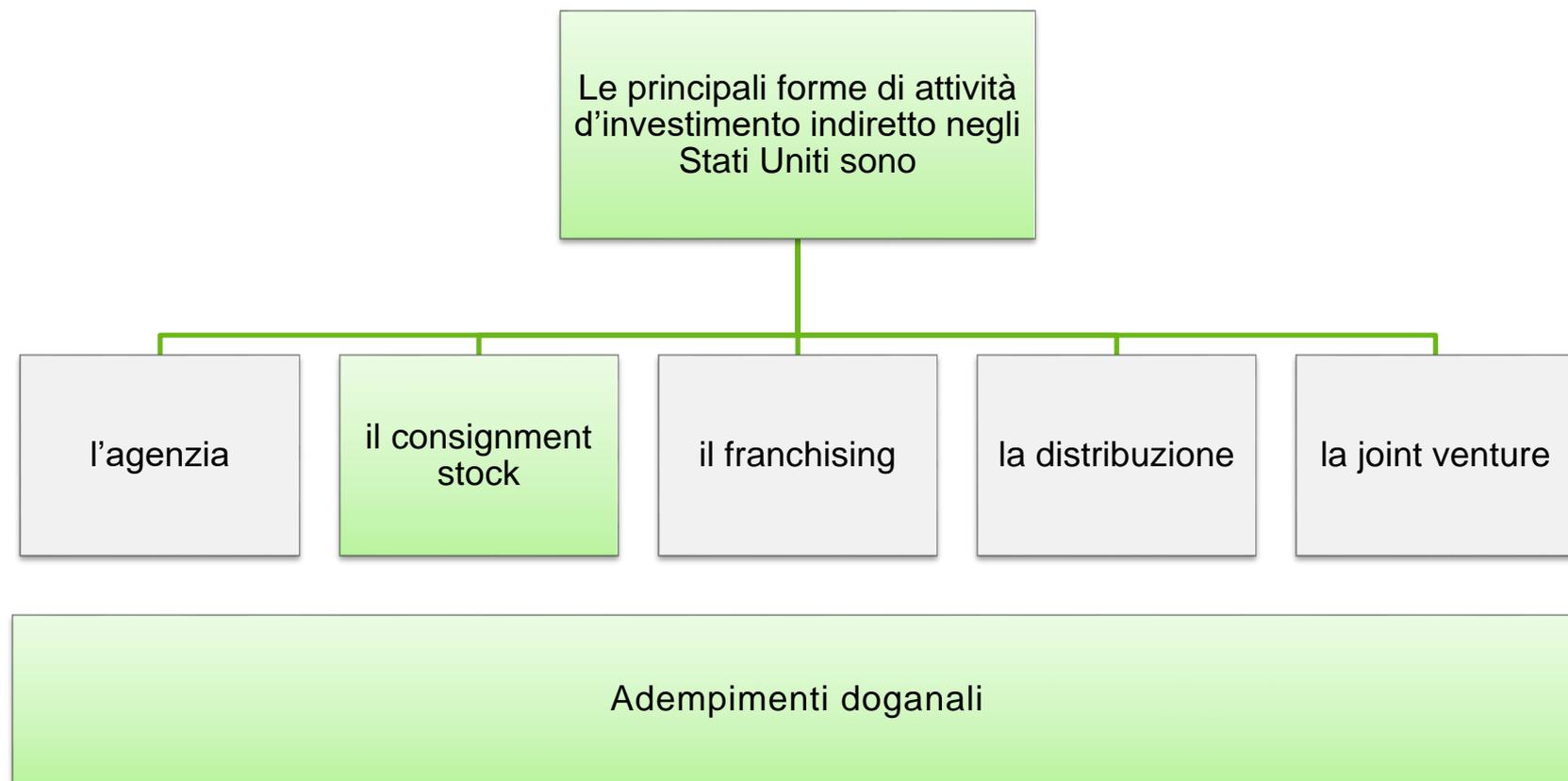
Sales Representative

“Sales representative means a person or entity who solicits orders in New York state and [...] is an independent contractor, but does not include one who places orders for his own account for resale.”
New York Consolidated Laws, Labor Law - LAB § 191-a. Definitions

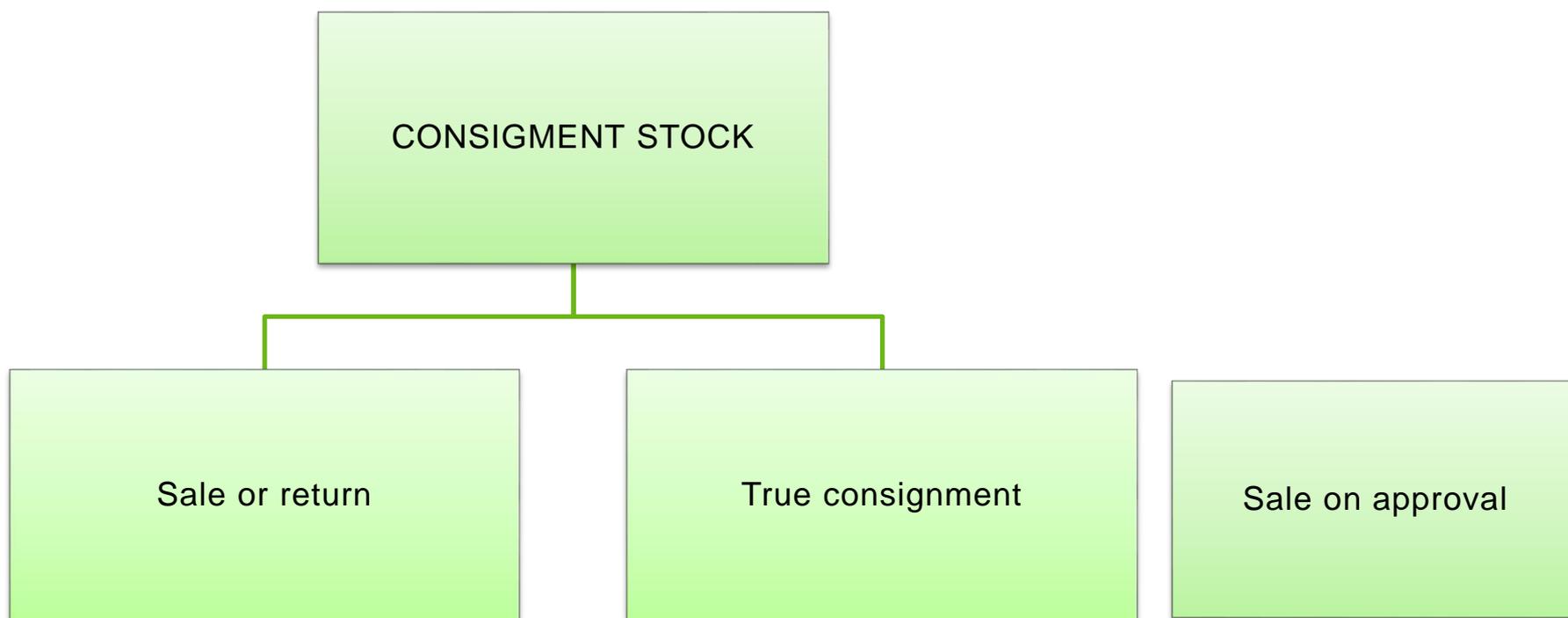
“Wholesale sales representative means any person who contracts with a manufacturer, jobber, or distributor for the purpose of soliciting wholesale orders, is compensated, in whole or part, by commission, but shall not include one who places orders or purchases exclusively for his own account for resale and shall not include one who sells or takes orders for the direct sale of products to the ultimate consumer.”

California Civil Code TITLE 1A. Section 1738.12.(e)

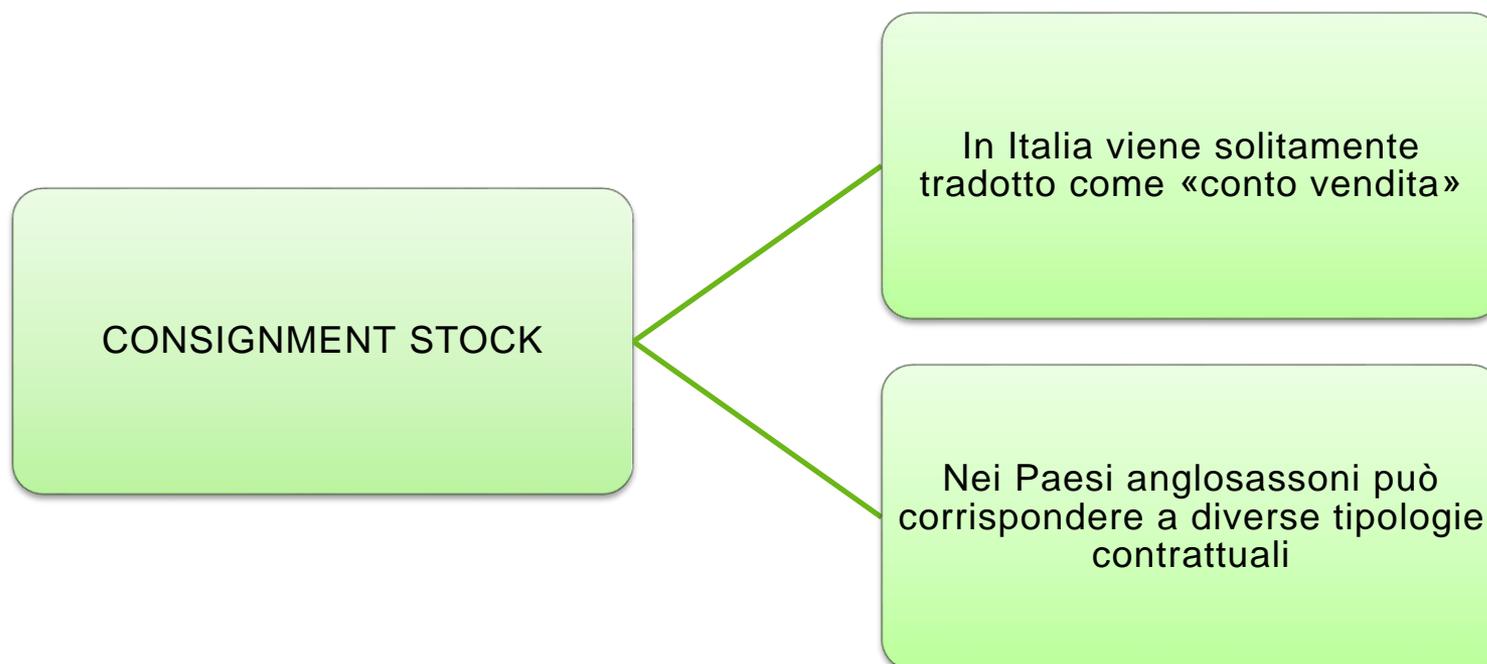
I. Come condurre attività d'impresa negli USA-indirettamente



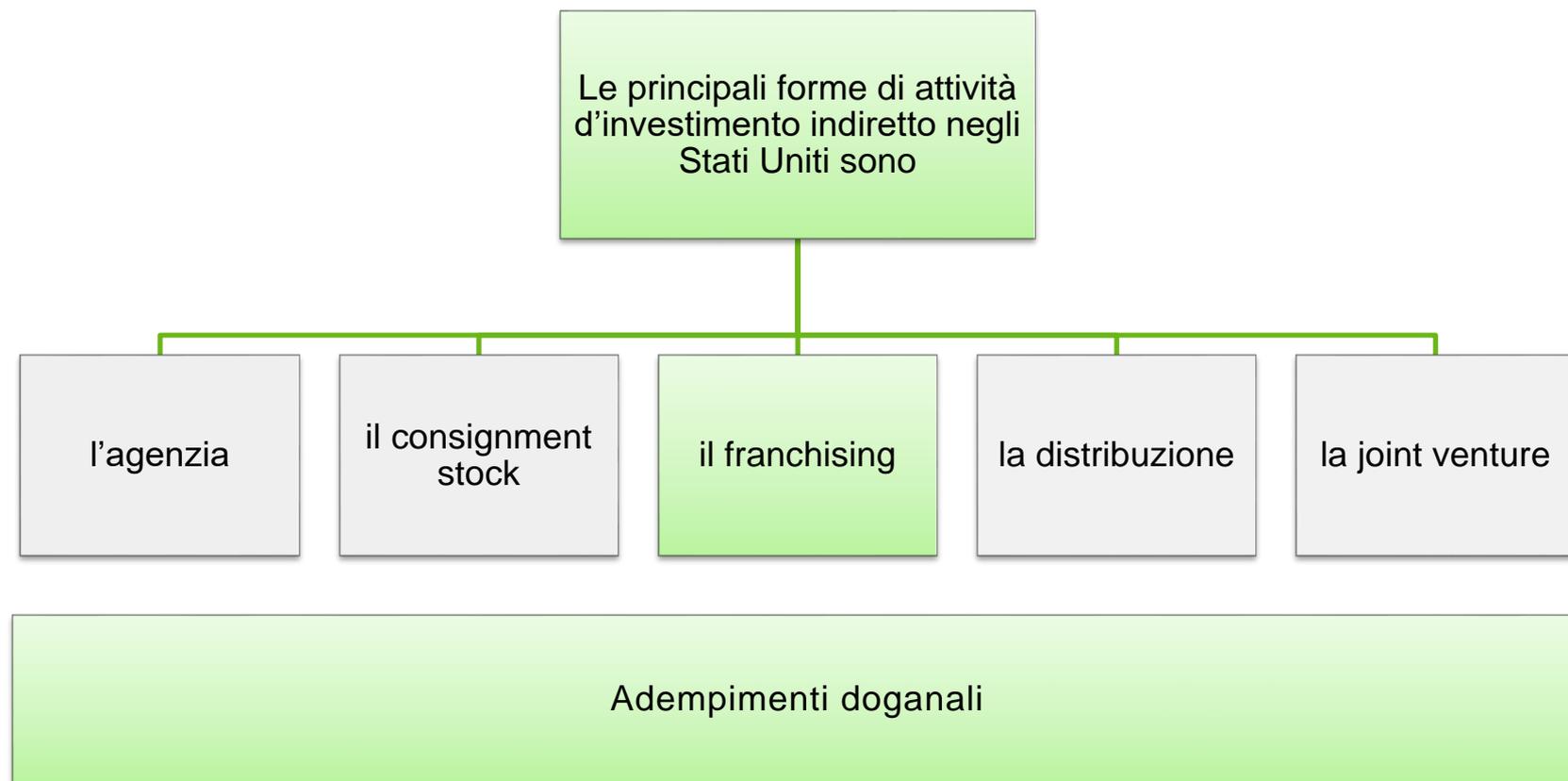
I. Come condurre attività d'impresa negli USA-indirettamente



I. Come condurre attività d'impresa negli USA-indirettamente



I. Come condurre attività d'impresa negli USA-indirettamente



I. Come condurre attività d'impresa negli USA-indirettamente

Definizione di franchising nel diritto italiano

Legge 129/2004

Il contratto, comunque denominato, fra due soggetti giuridici, economicamente e giuridicamente indipendenti, in base al quale una parte concede la disponibilità all'altra, verso corrispettivo, di un insieme di diritti di proprietà industriale o intellettuale relativi a marchi, denominazioni commerciali, insegne, modelli di utilità, disegni, diritti d'autore, *know how*, brevetti, assistenza o consulenza tecnica e commerciale, inserendo l'affiliato in un sistema costituito da una pluralità di affiliati distribuiti sul territorio, allo scopo di commercializzare determinati beni o servizi

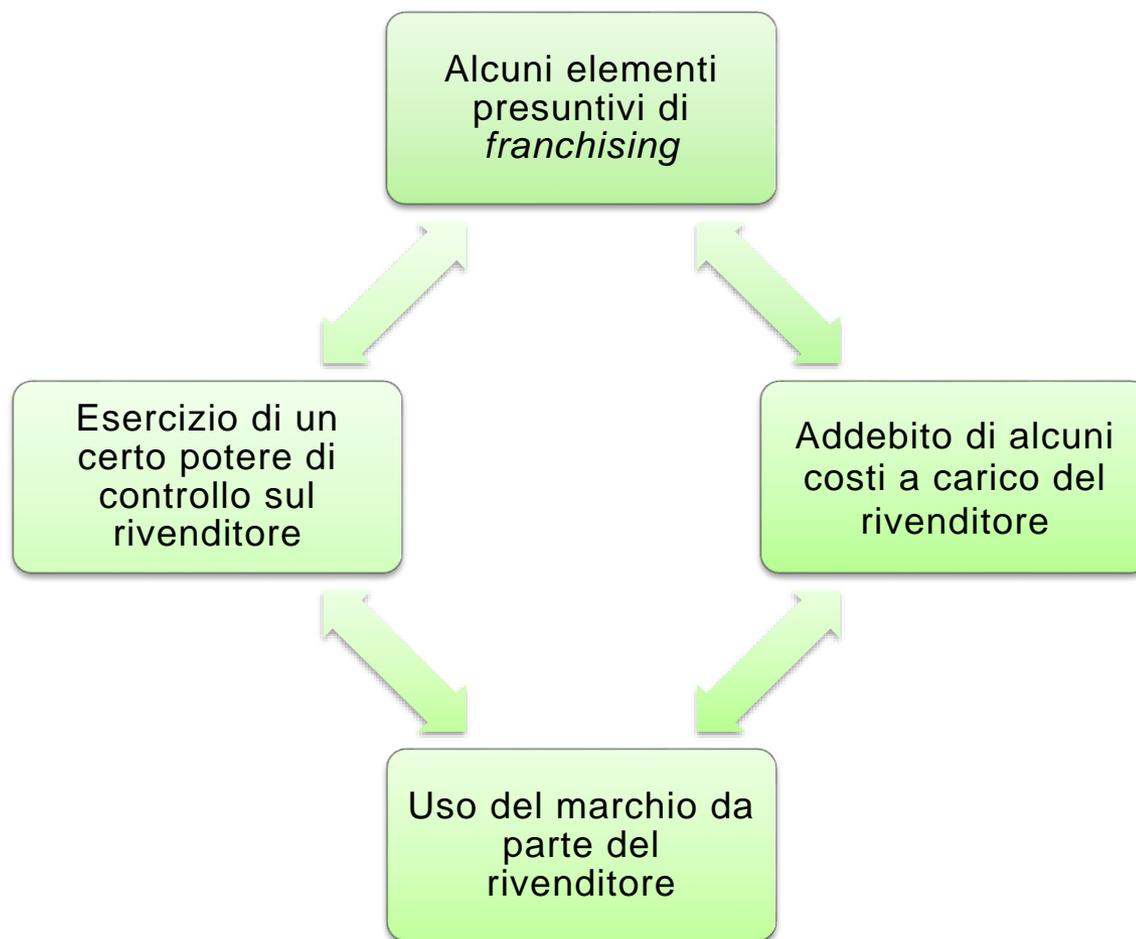
I. Come condurre attività d'impresa negli USA-indirettamente

Definizione di *franchising* nel diritto federale statunitense

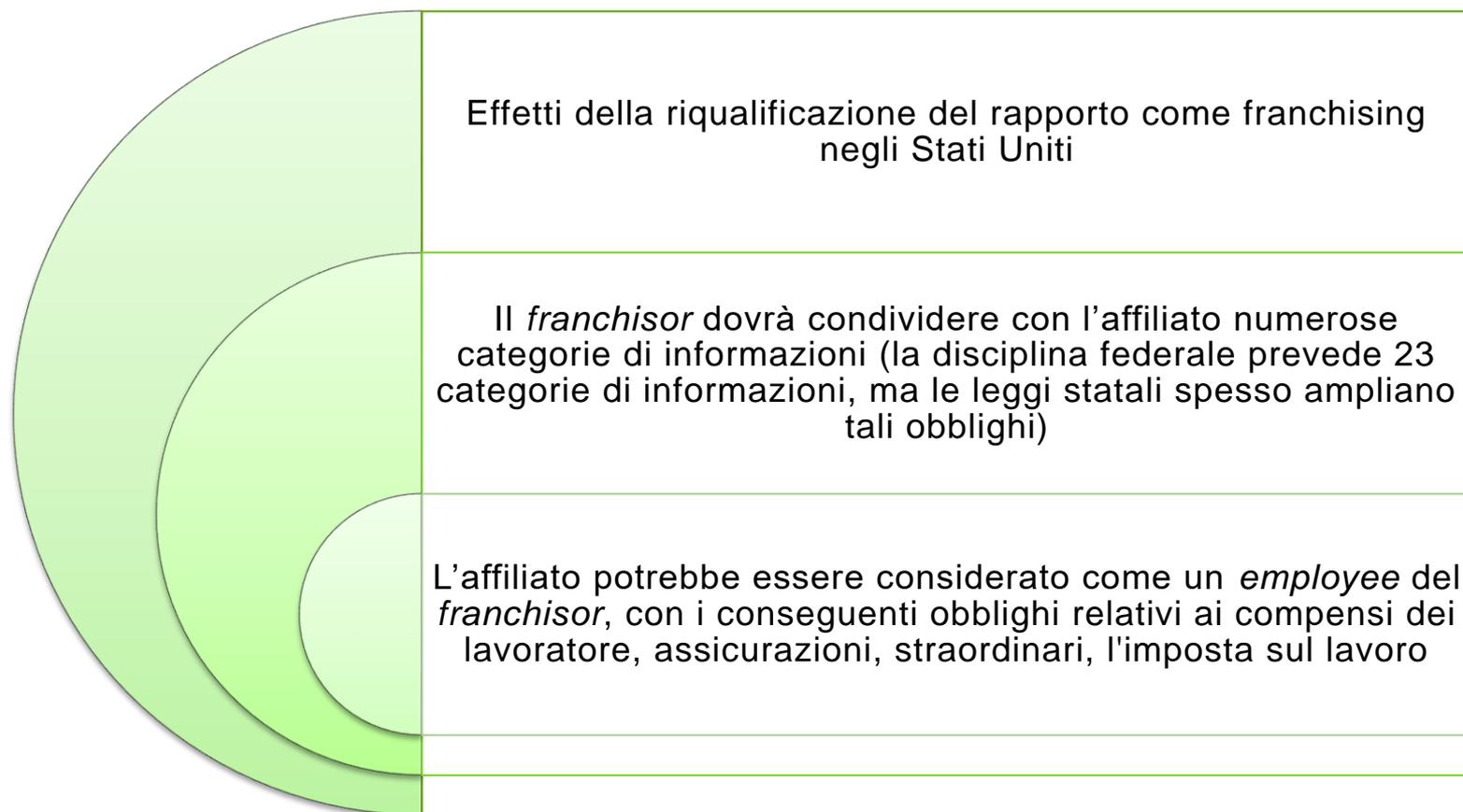
16 CFR § 436.1 **Franchise** means any continuing commercial relationship or arrangement, whatever it may be called, in which the terms of the offer or contract specify, or the franchise seller promises or represents, orally or in writing, that:

- (1) The franchisee will obtain the right to operate a business that is identified or associated with the franchisor's trademark, or to offer, sell, or distribute goods, services, or commodities that are identified or associated with the franchisor's trademark [and]
- (2) The franchisor will exert or has authority to exert a significant degree of control over the franchisee's method of operation, or provide significant assistance in the franchisee's method of operation; [...]

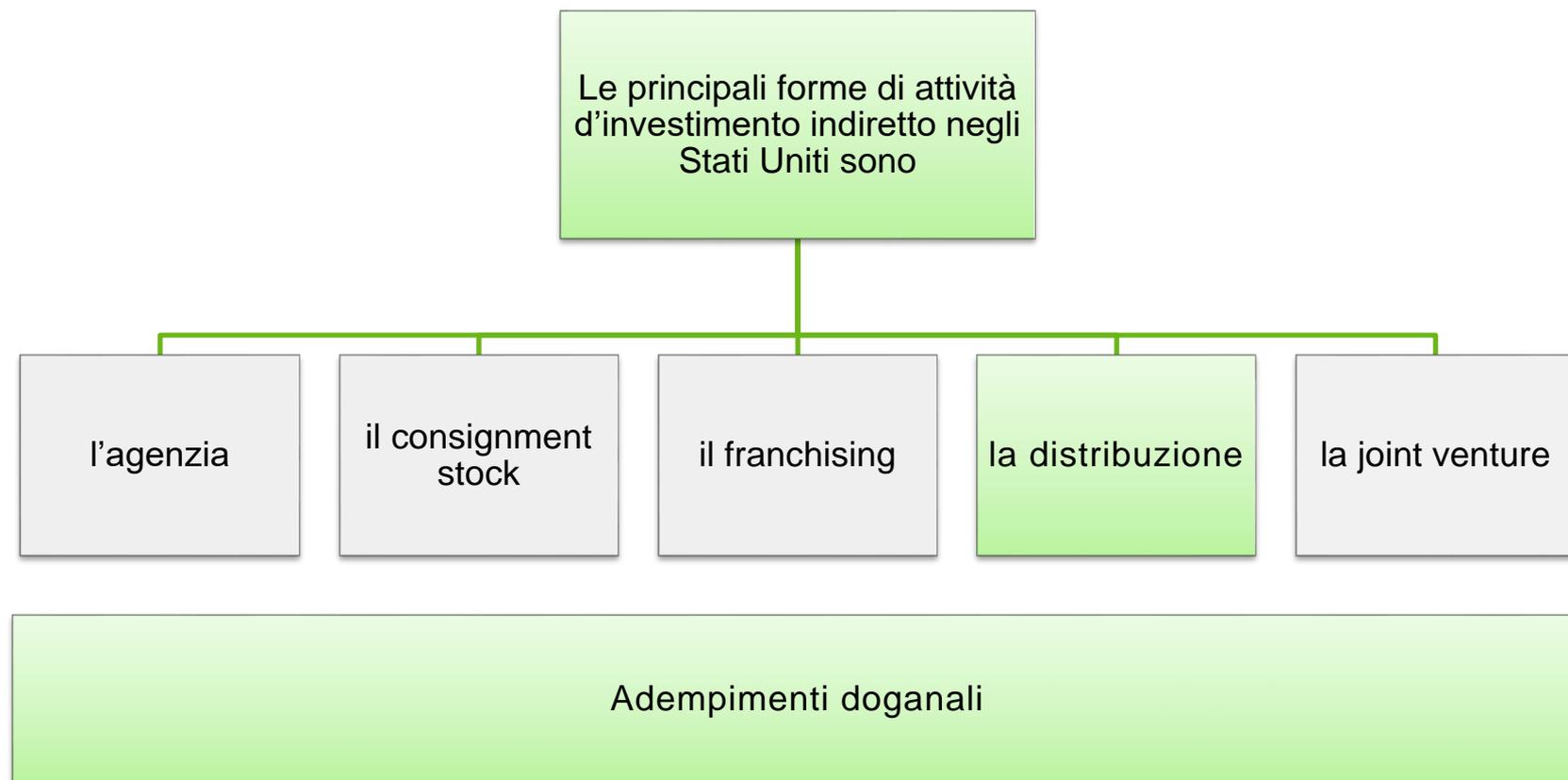
I. Come condurre attività d'impresa negli USA-indirettamente



I. Come condurre attività d'impresa negli USA-indirettamente



I. Come condurre attività d'impresa negli USA-indirettamente



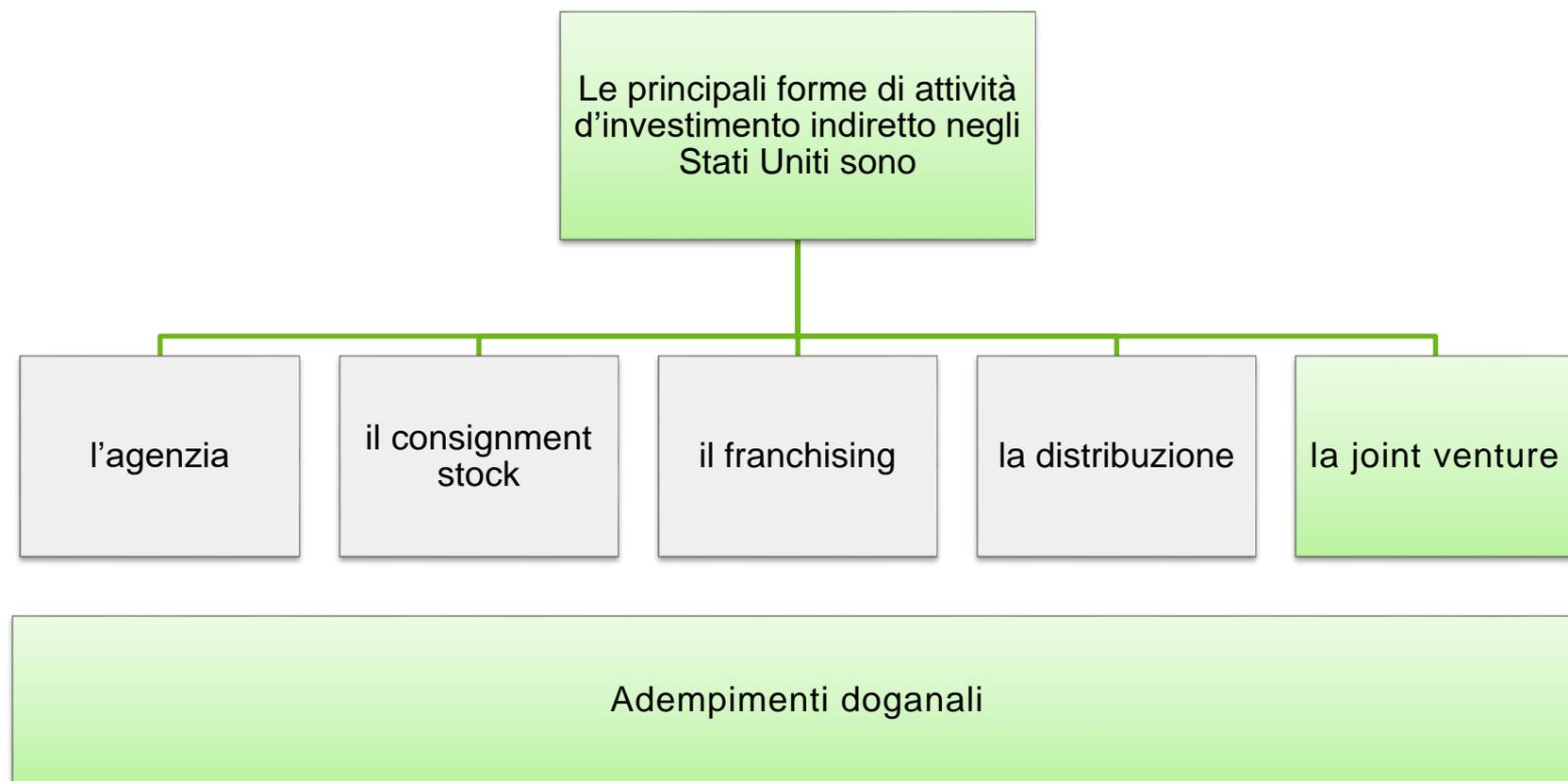
I. Come condurre attività d'impresa negli USA-indirettamente

Rivenditore/Distributore

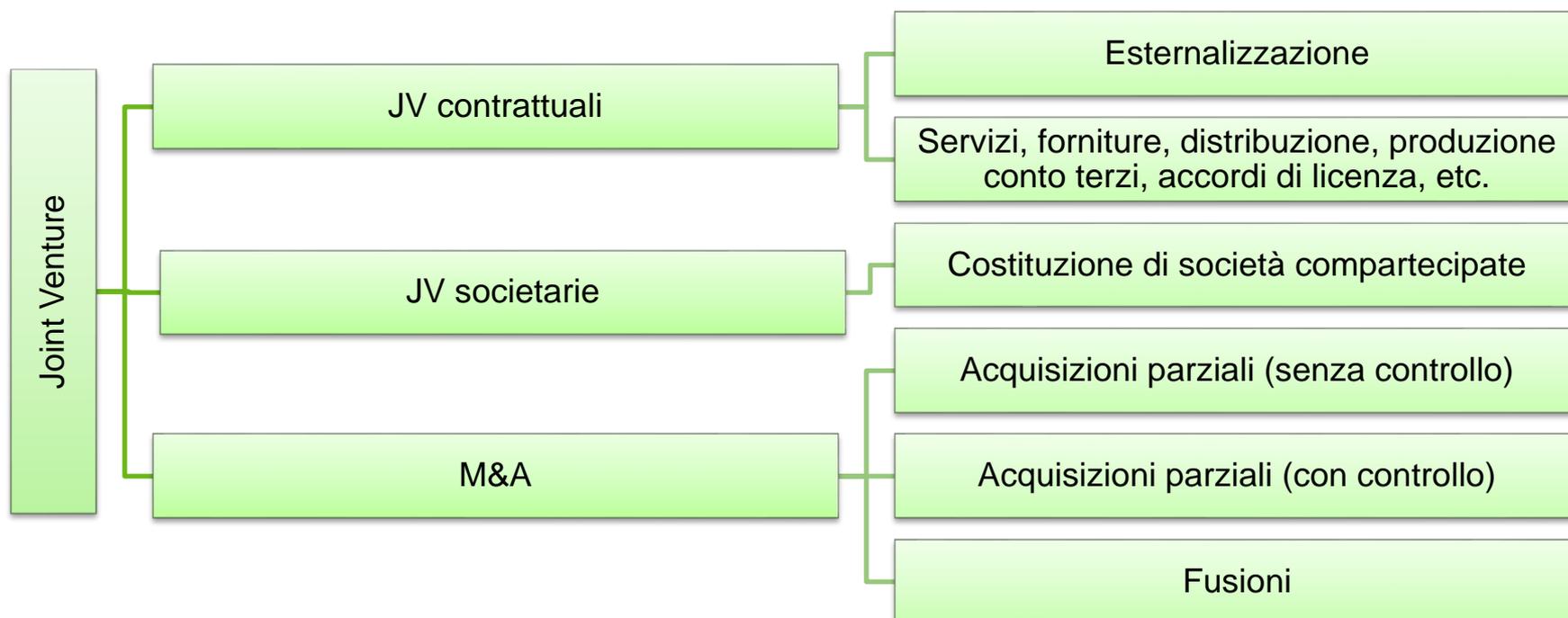
La disciplina negli USA è molto diversa da quella italiana e costituisce sovente, dunque, fonte di problemi per le imprese italiane

Oltre ai c.d. «*dealer statutes*», che impediscono generalmente la libera risoluzione del rapporto, alcuni principi frequentemente applicati, quali quello del *procuring cause*, se non conosciuti e gestiti adeguatamente, possono comportare oneri economici ingenti a carico delle imprese

I. Come condurre attività d'impresa negli USA-indirettamente



I. Come condurre attività d'impresa negli USA-indirettamente



I. Come condurre attività d'impresa negli USA-indirettamente



I. Come condurre attività d'impresa negli USA-indirettamente

RAGIONI PER COSTITUIRE UNA JOINT VENTURE

Taglio dei costi

Accesso a nuove tecnologie

Aumento dei prodotti/servizi offerti

Crescita della base di consumatori

Ingresso in nuovi settori commerciali

Accesso a nuovi mercati

Benefici finanziari

Aumento della competitività

Condivisione dei rischi

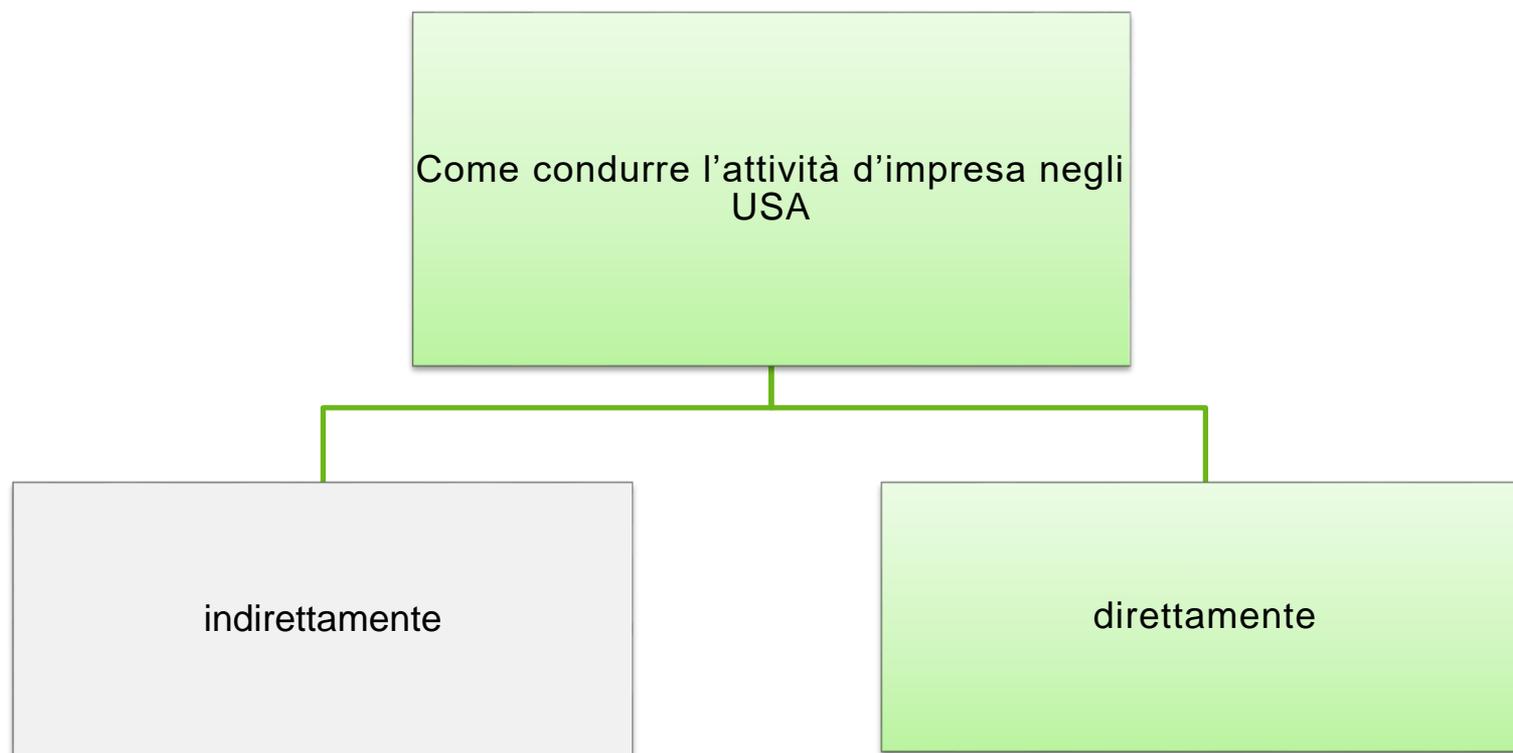
INDICE

I. Come condurre attività d'impresa negli USA
indirettamente

**II. Come condurre attività d'impresa negli USA
direttamente**

III. Cenni alle principali novità della riforma Biden

II. Come condurre attività d'impresa negli USA-direttamente



II. Come condurre attività d'impresa negli USA-direttamente

I vantaggi principali di costituire una *subsidiary* negli USA

Indipendenza giuridica e patrimoniale rispetto all'azienda italiana

Maggiore fiducia da parte di partner e clienti

Possibilità di ottenere visti di lavoro

Incentivi statali in caso di assunzione di dipendenti o di investimenti produttivi

Disponibilità di un conto corrente statunitense in dollari

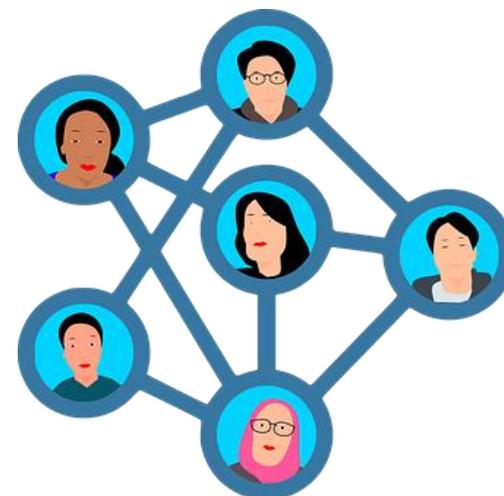
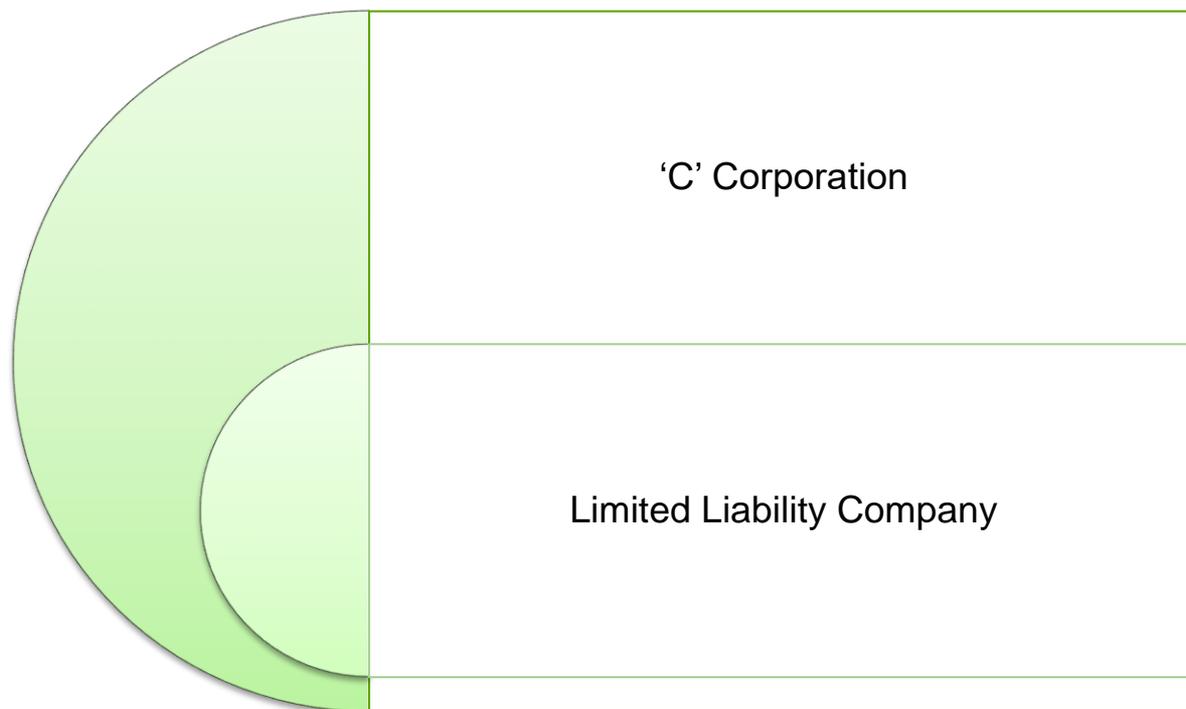
Possibilità di applicazione di normative locali più vantaggiose o tutelanti rispetto a quelle italiane

Miglioramento della *brand awareness* e della reputazione aziendale

Possibilità di creare livelli di protezione aziendale diversi e più strutturati rispetto agli investimenti indiretti

II. Come condurre attività d'impresa negli USA-direttamente

I modelli societari ai quali gli imprenditori italiani ricorrono più frequentemente

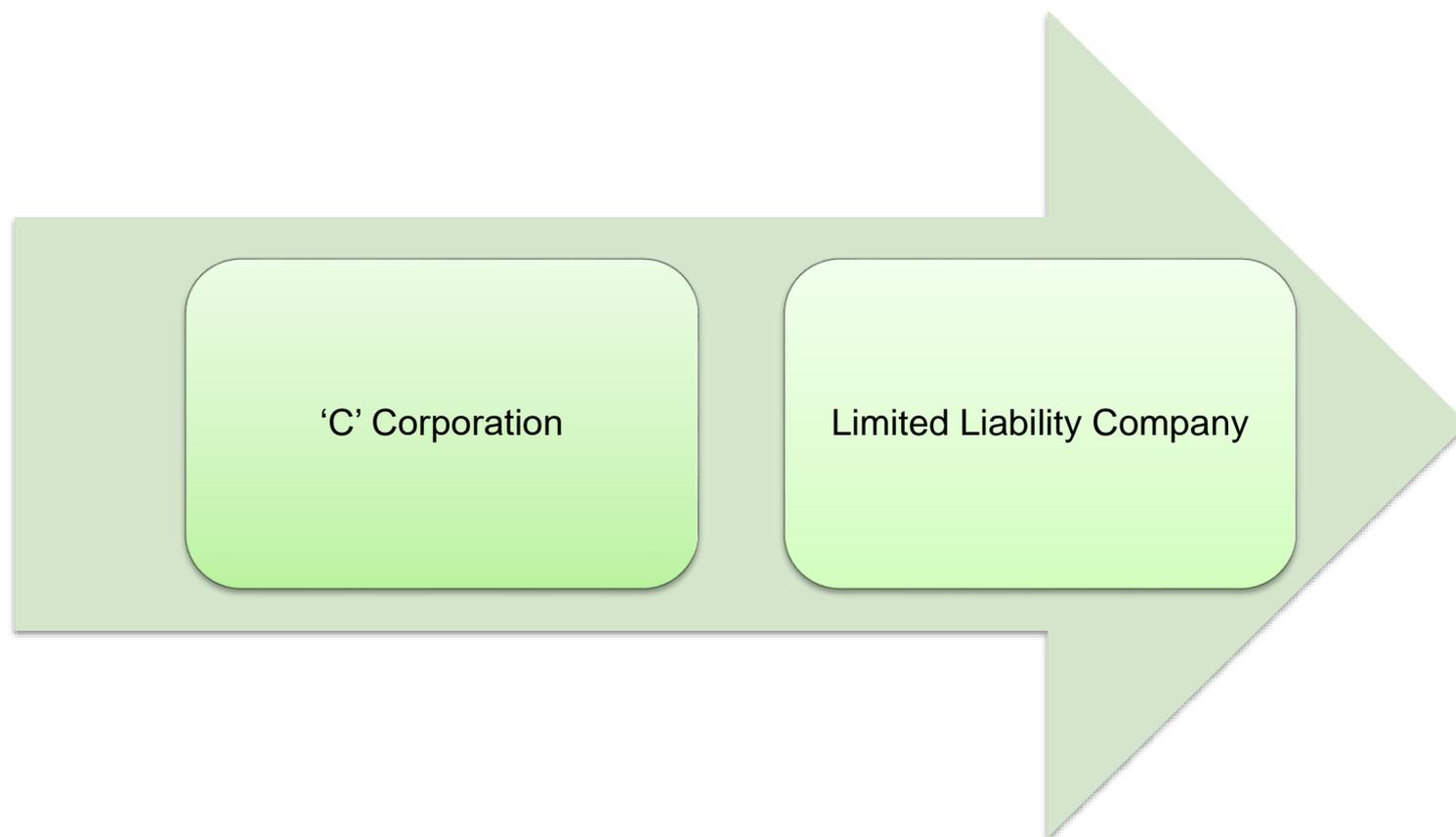


II. Come condurre attività d'impresa negli USA-direttamente



II. Come condurre attività d'impresa negli USA-direttamente

I modelli societari ai quali gli imprenditori italiani ricorrono più frequentemente



II. Come condurre attività d'impresa negli USA-direttamente

I principali aspetti da considerare

I.
i costi di costituzione

II.
le responsabilità
dell'imprenditore

III.
il rischio di una
«*Pass-Through
Taxation*»

IV.
il processo
decisionale della
legal entity

II. Come condurre attività d'impresa negli USA-direttamente

Le caratteristiche della C Corporation

Generalmente indicata in caso di *multiple owners*, interessati ad una responsabilità limitata



II. Come condurre attività d'impresa negli USA-direttamente

Le caratteristiche della LLC

Ciascun *member* può vincolare l'intera LLC a un contratto o a una transazione commerciale, a meno che i terzi sappiano che tale membro non ha tale potere di rappresentanza

Pluralità di *owners* denominati «*members*», con responsabilità limitata

Può essere «*member-managed*» o «*manager-managed*»

Ricavi e perdite possono essere distribuite diversamente dalle quote

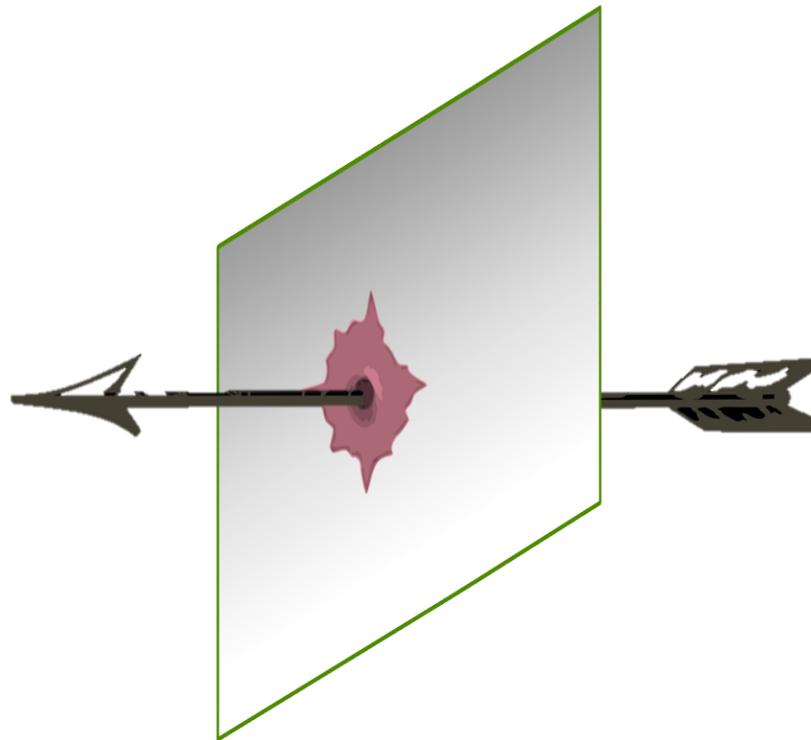
In alcuni casi, i *members* possono essere ritenuti personalmente responsabili, ad esempio in caso di *breach of fiduciary duty*

Ciascun *member* può vincolare l'intera LLC a un contratto o a una transazione commerciale, a meno che i terzi sappiano che tale membro non ha tale potere di rappresentanza

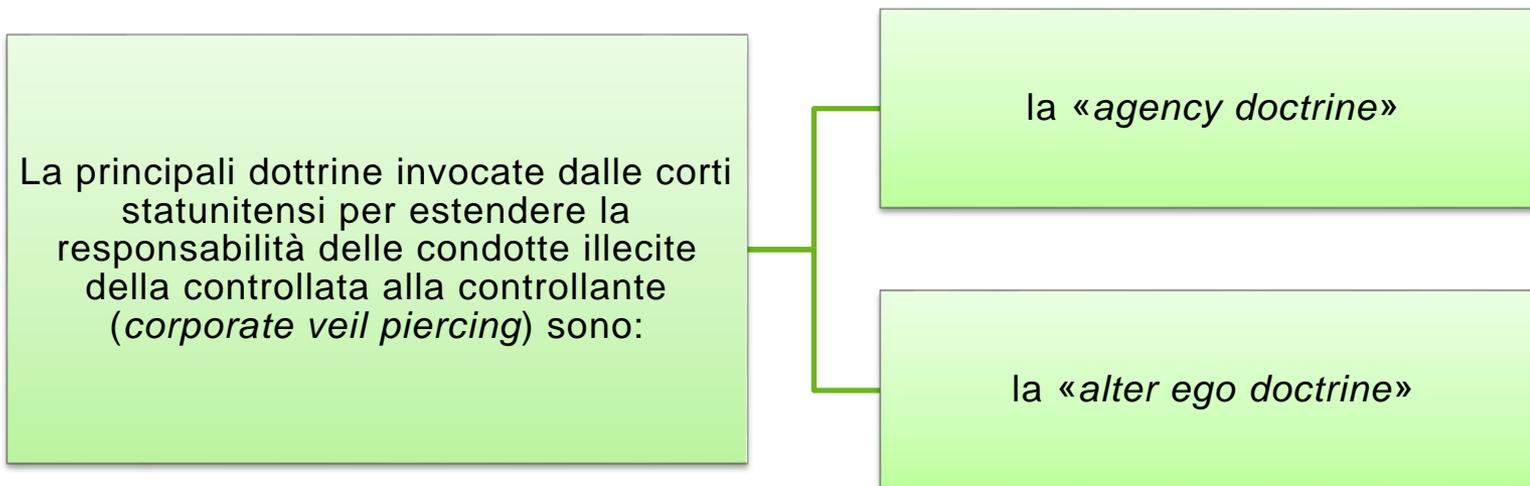
Pass-Through Entity, a meno che i soci non stabiliscano diversamente

II. Come condurre attività d'impresa negli USA-direttamente

Corporate Veil Piercing e altre fattispecie di estensione della responsabilità



II. Come condurre attività d'impresa negli USA-direttamente



II. Come condurre attività d'impresa negli USA-direttamente



II. Come condurre attività d'impresa negli USA-direttamente

Simeone v. Bombardier-Rotax GMBH (U.S. Court, E.D. Pennsylvania. Oct 12, 2005)

"A subsidiary will be considered the alter-ego of its parent [...] if **the parent exercises control over the activities of the subsidiary.**" [...] More precisely, a plaintiff must prove that the parent controls the day-to-day operations of the subsidiary such that the subsidiary can be said to be a mere department of the parent. [...] If a plaintiff makes this showing, a court may exercise personal jurisdiction over **either the parent or the subsidiary** based on the other's connections to the forum. [...]"

"[...] The question of whether an alter ego relationship exists should be examined in terms of the legal interrelationship of the entities, the authority to control and the actual exercise of control, **the administrative chains of command and organizational structure, the performance of functions, and the public's perception.**"

"[...] The factors to consider when determining if a subsidiary is an alter-ego or agent of the parent are: 1) **ownership of all or most of the stock** of the subsidiary; 2) **common officers and directors**; 3) a common marketing image; 4) common **use of a trademark or logo**; 5) common **use of employees**; 6) an integrated **sales system**; 7) interchange of **managerial and supervisory personnel**; 8) subsidiary performing **business functions which the principal corporation would normally conduct through its own agents or departments**; 9) subsidiary acting as **marketing arm of the principal corporation, or as an exclusive distributor**; and 10) **receipt** by the officers of the related corporation of **instruction from the principal corporation.** The inquiry should also encompass whether there is a **single functional and organic identity.**"

II. Come condurre attività d'impresa negli USA-direttamente

Sulla base degli orientamenti giurisprudenziali più recenti che ricorrono all'«*enterprise liability theory*», è possibile estendere la responsabilità per le obbligazioni assunte dalla *subsidiary* statunitense, sia

alla *parent company* e ai relativi *officers e directors* («*vertical corporate veil piercing*»)

alle *affiliates*, che non hanno una partecipazione sociale nella *subsidiary* statunitense («*horizontal corporate veil piercing*»)

Mortimer v. McCool, 255 A.3d 261 (Pa. 2021), Supreme Court of Pennsylvania Middle District; *United States of America v. Arthur Dale Lothringer*, U.S. Court of Appeals for the Fifth Circuit no. 20-50823, October 8, 2021; *Triyar Hospitality Management v. WSI (II) – HWP, LLC*, 2d Civ. No. B301158, Court Of Appeal Of The State Of California, Second Appellate District

INDICE

I. Come condurre attività d'impresa negli USA indirettamente

II. Come condurre attività d'impresa negli USA direttamente

III. Cenni alle principali novità della riforma Biden

III. Cenni alle principali novità della riforma Biden

Build Back Better Act

Il nuovo pacchetto di riforme contenute nel «*Build Back Better Act*», attualmente ancora in fase di stallo a causa della mancata approvazione da parte del Senato, prevede numerosi incentivi a vantaggio delle piccole-medie imprese, in un'ottica di rilancio dell'economia statunitense



al momento, non è chiaro se il pacchetto di misure sarà approvato in via definitiva (è probabile che solo alcune tra le disposizioni originariamente previste saranno recepite nel testo finale)



III. Cenni alle principali novità della riforma Biden

Build Back Better Act

La Sezione 100204 prevede l'istituzione di un ufficio per i mercati emergenti in modo tale da incentivare lo sviluppo di nuovi settori

mediante un accesso facilitato al capitale, si mira a favorire la creazione e l'espansione delle piccole imprese

stanziamento di \$ 10 milioni



III. Cenni alle principali novità della riforma Biden

Build Back Better Act

La Sezione 100205 prevede un investimento di \$ 60 milioni per un periodo di 2 anni nello «*Small Business Administration' State Trade Expansion Program*» (STEP)

questo programma fornisce sovvenzioni statali per assistere le piccole imprese nello sviluppo dell'*export*



III. Cenni alle principali novità della riforma Biden

Build Back Better Act

Il BBB Act, alla Sezione 100501, prevede inoltre lo stanziamento di \$ 275,9 milioni in 10 anni in favore del «*Community Advantage Loan Program*»

tale programma, introdotto dalla «*Small Business Administration*» (SBA) mira a soddisfare i bisogni di credito, di gestione e di assistenza tecnica delle piccole imprese collocate in mercati poco sviluppati

Stanziamento di 275,9 milioni in 10 anni

III. Cenni alle principali novità della riforma Biden

Corporate Transparency Act

Corporate Transparency Act
(CTA)

uno degli interventi più ampi ed incisivi sul fronte delle norme antiriciclaggio e dei crimini finanziari dall'USA Patriot ACT del 2001

introduce obblighi dichiarativi, che interessano la maggior parte delle persone giuridiche che fanno affari negli USA, a prescindere dal luogo della loro costituzione



III. Cenni alle principali novità della riforma Biden

Corporate Transparency Act

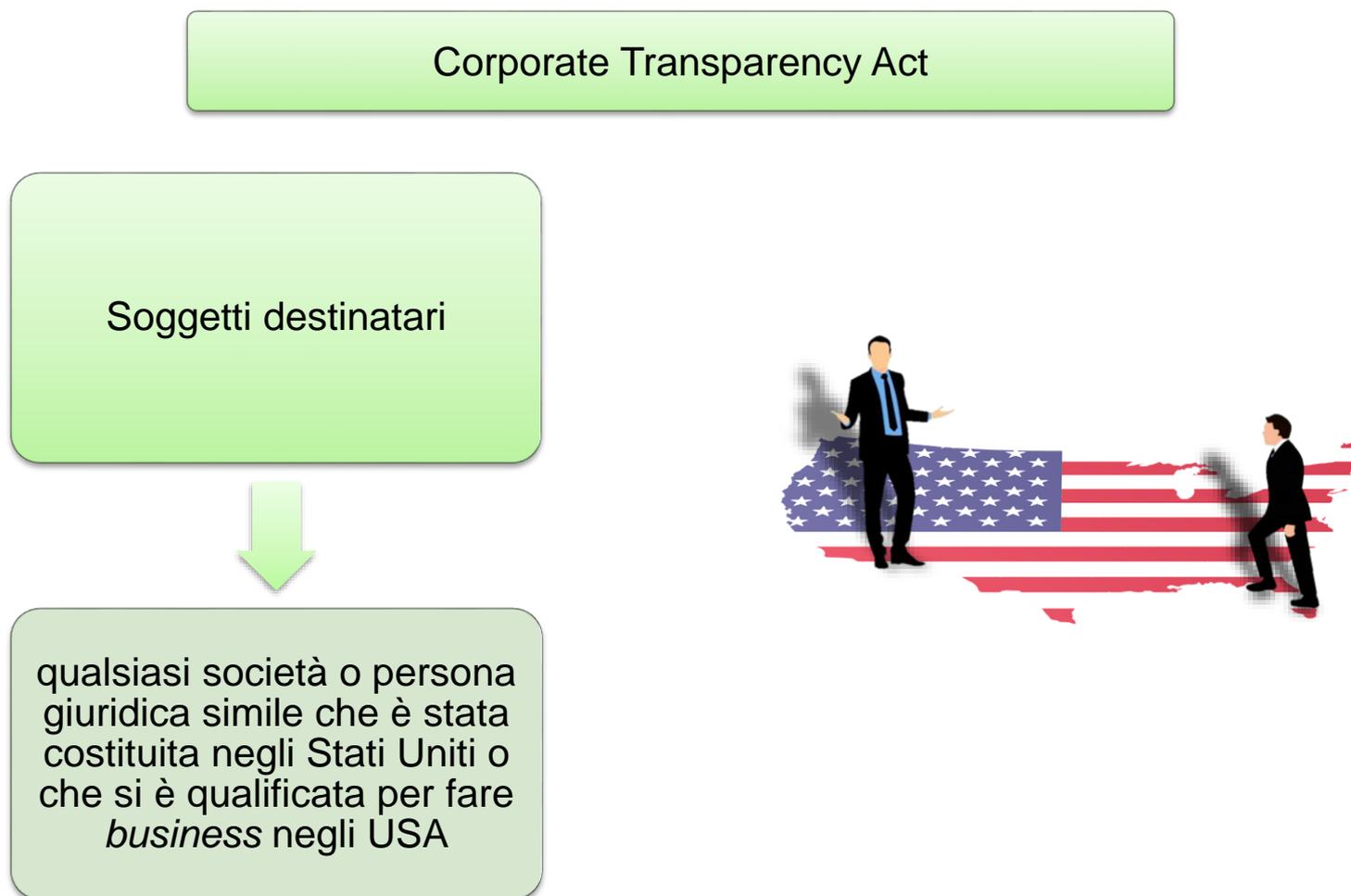
Le tempistiche

Dal momento dell'entrata in vigore dei regolamenti attuativi, i soggetti interessati dovranno fornire le informazioni relative ai *beneficial owner* entro 2 anni

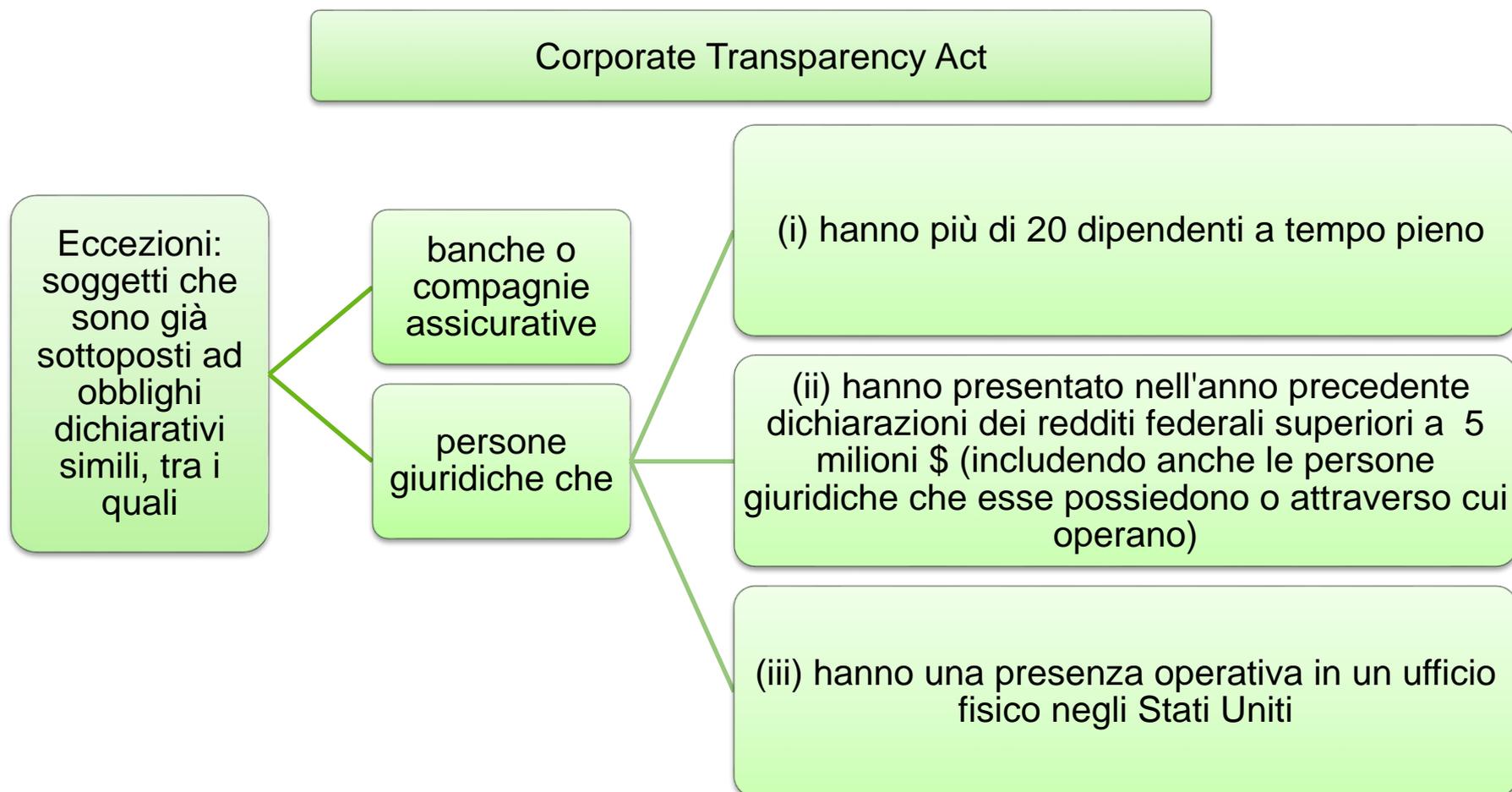
Le società di nuova costituzione, invece, dovranno fornire le informazioni al momento della costituzione o della registrazione

Eventuali mutamenti relativi al *beneficial owner* dovranno essere segnalati entro un anno dal cambiamento

III. Cenni alle principali novità della riforma Biden



III. Cenni alle principali novità della riforma Biden



III. Cenni alle principali novità della riforma Biden

Corporate Transparency Act

Le informazioni da dichiarare



dettagli relativi al rispettivo “*beneficial owner*”, cioè colui che esercita il “controllo sostanziale” sulla persona giuridica, ovvero possiede o controlla almeno il 25 % delle sue quote



III. Cenni alle principali novità della riforma Biden

Corporate Transparency Act

Le conseguenze dell'inadempimento

multa di \$ 500 per ogni giorno in cui sussiste l'inadempimento, fino ad un massimo di \$ 10,000

pena detentiva fino a 2 anni per i soggetti che forniscono volontariamente informazioni false o reticenti riguardo al *beneficial owner* oppure comunicano informazioni incomplete o obsolete al FinCEN



Q&A - Disclaimer

AVVERTENZA: Le informazioni contenute nella presentazione non costituiscono una consulenza legale sui temi illustrati, che sono trattati in modo soltanto parziale e con finalità meramente descrittiva di alcuni argomenti generali, che richiedono in ogni caso approfondimenti specifici, anche in relazione alle circostanze delle singole fattispecie. **LA PRESENTAZIONE NON DEVE PERTANTO ESSERE PRESA A RIFERIMENTO O UTILIZZATA COME BASE PER EVENTUALI DECISIONI O AZIONI DA PARTE VOSTRA.** In assenza dell'autorizzazione scritta dell'avv. Daniele Ferretti, autore esclusivo della presentazione, i contenuti delle diapositive non possono essere riprodotti, ritrasmessi o altrimenti ridistribuiti, in tutto o in parte, in qualsiasi forma o con qualsiasi mezzo, elettronico o meccanico, neppure mediante fotocopia, fax, registrazione o rekeying, né utilizzando altri sistemi di memorizzazione, di reperimento o di riutilizzo delle relative informazioni.



DANIELE FERRETTI – AVVOCATO, ATTORNEY-AT-LAW (NEW YORK)

Of Counsel North America – Rödl & Partner



@

daniele.ferretti@roedl.com

COMPETENZE E ESPERIENZA

- Assiste numerosi imprenditori e società, alcune delle quali di grande notorietà, che operano direttamente e indirettamente in Nord America in vari settori industriali, compresi quello manifatturiero, chimico, della vendita all'ingrosso e al dettaglio, dell'e-commerce, dell'automazione, dell'ingegneria, della moda, della cosmetica e dell'arredamento.
- Presta assistenza e consulenza e strategica in materia di contrattualistica d'impresa, societaria, del lavoro, nonché in ambito d'immigrazione, proprietà intellettuale, controversie transnazionali, responsabilità da prodotto, rapporti infragruppo e strutture di holding.
- È stato responsabile della formazione in ambito legale di vari progetti pubblici a vocazione internazionale, compreso "Mech USA", coordinato a livello regionale da Confindustria Emilia Romagna e "Upgrading Emilia Romagna", promosso dalla Regione Emilia Romagna e da ICE. Ha collaborato altresì con ICC Italia per la Knowledge Sharing Platform.

QUALIFICHE PROFESSIONALI

- Abilitato da più di 15 anni in Italia e da più di 10 anni a New York.
- Membro del Product Law and Advertising Committee dell'International Bar Association (IBA), in cui ricopre la carica di Co-Vice Chair.
- Autore di pubblicazioni edite in Italia e all'estero.
- Iscritto all'Albo dei docenti di Promos Italia – NIBI dal 2018.
- Interviene frequentemente come relatore e coordinatore a sessioni e convegni, principalmente in ambito confindustriale.
- In ambito istituzionale, ha relazionato più volte in occasione di eventi promossi da Select USA e dallo U.S. Commercial Service con i Consoli Rupp, Wohlauser e l'attuale Ambasciatore degli Stati Uniti d'America presso la Repubblica Italiana e la Repubblica di San Marino. Lewis M. Eisenberg.

AREE DI ATTIVITÀ

- Corporate and Finance
- Mergers and Acquisitions
- Buy-Outs, Carve-Out and Spin-Off Transactions
- SPACs & ESOPs
- Private Equity & Venture Capital
- Asset Management, Strategic Investments and ESG
- Intellectual Property and Technology
- Estates, Trusts and Private Clients
- International Business & Trade
- Litigation, Mediation and Arbitration
- Insolvency and Restructuring
- Global Mobility & Employment

RICONOSCIMENTI E FORMAZIONE

- Vincitore di più di 20 premi e awards nazionali e internazionali nei settori corporate e commercial, ADR, M&A e cross-border transactions
- Vincitore del premio Le Fonti Awards 2021 "Avvocato dell'Anno" categoria "Diritto Societario, Operazioni Straordinarie"
- Menzionato su numerose testate di fama nazionale e internazionale, tra le quali il New York Times, the American Lawyer e Milano Finanza.
- Master of Laws (LL.M.) in Comparative Law (Penn State University).
- Post-graduate certificates in Negotiation, Mediation and Arbitration (Hamline University, School of Law, Minnesota). Master in Business & Economics.
- Louis F. Del Duca Scholarship.
- Laurea magistrale in giurisprudenza presso l'Università di Firenze.