

LIECHTENSTEIN

1- CONSIDERAZIONI E CONOSCENZE GENERALI

- I- Sistema giuridico
- II- Lingua
- III- Valuta
- IV- Politica economica
- V- Controlli valutari
- VI- Segreto bancario

2- SOCIETA' E TRUST DEL LIECHTENSTEIN

- I- Società per azioni
- II- Fondazione (*Stiftung*)
- III- *Anstalt*
- IV- Trust
- V- Impresa fiduciaria (*Business trust*)
- VI- Altre persone giuridiche

3- SISTEMA IMPOSITIVO

- I- Tassazione delle società residenti
- II- Tassazione dei trust residenti
- III- Tassazione delle imprese fiduciarie
- IV- Tassazione della *Stiftung*
- V- Tassazione dell'*Anstalt*
- VI- Tassazione delle strutture di investimento privato (PIS)
- VII- Tassazione del reddito estero
- VIII- Altre imposte del Liechtenstein

4- SOCIETA' OFFSHORE

- I- Holding offshore
- II- Società finanziarie offshore
- III- Società concessionarie offshore
- IV- Società offshore che conducono attività d'impresa
- V- Società d'amministrazione/direzionali offshore
- VI- Società di navigazione/trasporto aereo offshore
- VII- Società immobiliari offshore
- VIII- Trust offshore
- IX- Imprese fiduciarie offshore
- X- Strutture di investimento privato (PIS)

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

Ultimo aggiornamento: **luglio '24**

Ambasciata d'Italia in Liechtenstein

Fare riferimento a:

Berna – Ambasciata d'Italia in Svizzera

Amb. Gian Lorenzo Cornado

Elfenstrasse, 14 - 3006 Berna

Tel 004131 3500777

Fax 004131 3500711

Sito web : www.ambberna.esteri.it

E-mail: berna.ambasciata@esteri.it

Ambasciata di Liechtenstein in Italia

Fare riferimento a:

Roma - Ambasciata di Svizzera in Italia

Amb. Monika Schmutz Kirgoz

Via Barnaba Oriani, 61 – 00197 Roma

Tel 003906809571

Sito web: www.eda.admin.ch/countries/italy/it/home/servizi/liechtenstein

E-mail: roma@eda.admin.ch

Consolato Onorario – Vaduz

Console Onorario : Stigliano Egidio Emilio

c/o Missione Cattolica Italiana, Reberastrasse 1, 9494 Schaan

Tel +4232220957

E-mail : egisti@adon.it

Sito web : www.ambberna.esteri.it

IMPOSTA SUL REDDITO SOCIETARIO	
Società di capitali	12,5%
<i>Anstalt</i>	12,5%
<i>Stiftung</i>	12,5%
Trust	12,5%
Holding offshore	Imposta societaria minima di CHF 1.800
Società domiciliare (società offshore)	Imposta societaria minima di CHF 1.800
ALTRE IMPOSTE	
Imposta sulle successioni	Assente
IVA (MWST)	8,% standard 3,8% e 2,6% ridotta alcuni servizi sono esenti (es. esportazioni)
Imposta di bollo	Sulla costituzione di SPA, SRL: esente oppure 1% Sul capitale oltre 5 ml CHF: 0,5% Sul capitale oltre 10 ml CHF: 0,3% Sulle fondazioni che non conducono attività d'impresa: importo maggiore tra 0,2% e CHF 200
Imposta sui titoli nazionali	0,15% - 0,30%
Imposta sui dividendi	Abolita
TEMPI DI COSTITUZIONE	2-3 giorni, massimo 1 settimana
CAPITALE MINIMO	Società di capitali: CHF 10.000 <i>Anstalt, Stiftung, Impresa Trust</i> : CHF 30.000
COSTI DI REGISTRAZIONE	CHF 750 + CHF 3.000 per spese professionali
DICHIARAZIONE DEI REDDITI	Prevista per le società di capitali
RISOLUZIONI PREVENTIVE	Concesse
CONTROLLI VALUTARI	Non previsti
SEGRETO BANCARIO	Previsto, tranne in casi eccezionali
SISTEMA GIURIDICO	Diritto civile
A.F.B. (accordi fiscali bilaterali)	Oltre 20 AFB in vigore; oltre 20 accordi di scambio informazioni fiscali; alcuni accordi bilaterali con la Svizzera

1- CONSIDERAZIONI E CONOSCENZE GENERALI

Il Liechtenstein è una monarchia ereditaria costituzionale con base parlamentare e democratica. Il potere dello Stato è nelle mani del Principe regnante e del popolo.

La costituzione vigente fu scritta nel 1921. Nello stesso anno venne stipulato un trattato postale con la Svizzera e il 28 marzo del 1923 venne concluso, sempre con la Svizzera, il trattato doganale. Questi trattati non limitano in alcun modo l'assoluta sovranità del Liechtenstein.

La sua posizione centrale in Europa, la sua posizione economica, la forte moneta svizzera e la situazione politica stabile sono di sostanziale beneficio per il Principato.

I- Sistema giuridico

Il Liechtenstein ha una legislazione progressista e un codice moderno e flessibile.

In casi civili e penali la giurisdizione è esercitata in prima istanza dalla *Lower Court*, in seconda istanza dalla *High Court* e infine dalla Corte Suprema. La legislazione pubblica è affidata al tribunale amministrativo e alla *State Court* di giustizia. La giurisdizione è basata sul principio di separazione del potere indipendente dell'amministrazione ed è esercitata da giudici eletti. Tutti i tribunali si trovano a Vaduz.

II- Lingua

La lingua ufficiale del Liechtenstein è il tedesco, anche se viene comunque parlato un dialetto alemanno.

III- Valuta

La moneta ufficiale è il Franco svizzero (CHF).

IV- Politica economica

Nel Liechtenstein è possibile investire, anche se con alcune limitazioni: infatti, l'acquisto di terre e proprietà immobiliari e il possesso di aziende, ecc. sono soggetti a regolamentazioni separate.

Dopo la Seconda Guerra Mondiale il Principato è passato da regione agricola a regione altamente industrializzata con un elevato livello di benessere. Ora è uno degli Stati più industrializzati: gode, inoltre, di stabilità politica, di una politica economica liberale, dell'assenza di tensioni sociali e di condizioni fiscali particolarmente favorevoli.

Il Liechtenstein partecipa alla *European Free Trade Association* (EFTA, 1960) e, tramite un accordo supplementare, partecipa anche all'accordo *Free Trade* tra Svizzera e la Ue. Nel 1990 il Liechtenstein è entrato a far parte delle Nazioni Unite e nel 1995 dello Spazio Economico Europeo (SEE) e dell'Organizzazione Mondiale del Commercio (OMC).

Le poche imprese industriali su larga scala - conosciute in tutto il mondo - producono quasi esclusivamente per l'esportazione.

V- Controlli valutari

Non ci sono controlli valutari per le entrate, le uscite e i trasferimenti.

VI- Segreto bancario

La legislazione bancaria prevede pesanti sanzioni per la violazione del segreto bancario che nel Liechtenstein è molto ben protetto.

Dal 1° gennaio 2001 sono entrate in vigore alcune norme riguardanti il riciclaggio di denaro sporco, tra cui il *Due Diligence Act*. Avvocati, funzionari di banca e fiduciari (*treuhandler*) devono richiedere dettagliate informazioni sui loro clienti e verificare l'identità di quelli nuovi. Qualsiasi transazione finanziaria che coinvolga i loro clienti, deve essere sostenuta da una documentazione che fornisca sufficienti informazioni circa l'origine di proprietà, valori e denaro contante.

2- SOCIETA' E TRUST DEL LIECHTENSTEIN

TIPO DI SOCIETA'	CARATTERISTICHE GENERALI	PROCEDURE COSTITUTIVE	MODALITA' DI REGISTRAZIONE E ALTRE FORME DI CONTROLLO
<i>Società per azioni</i>	Qualsiasi persona fisica o giuridica, nazionale o straniera, può costituire una società per azioni. La società diventa persona giuridica dopo l'iscrizione nel pubblico registro. Il capitale della società è suddiviso in azioni che possono essere emesse al portatore (ovvero solo dopo che il capitale è stato interamente versato) o a persona nominativa (azioni nominative). I titolari di azioni nominative devono essere iscritti dalla società in un registro delle azioni.	Una società per azioni può essere costituita in due modi: formazione simultanea (più comune) o formazione successiva. La domanda di registrazione richiede una serie di documenti specifici. I nomi dei fondatori e degli azionisti non sono resi pubblici.	La società per azioni è una persona giuridica indipendente. L'assemblea generale degli azionisti è l'autorità suprema della società. Il consiglio di amministrazione è il principale responsabile della conduzione degli affari societari. In linea di principio, il potere del consiglio di amministrazione è illimitato. I membri del consiglio di amministrazione - eletti dall'assemblea degli azionisti - possono essere residenti o non residenti, anche stranieri. Il consiglio di amministrazione o di fondazione o dei fiduciari di un'impresa con personalità giuridica deve avere almeno un membro autorizzato a rappresentarla che sia: (1) cittadino del Liechtenstein residente nel Liechtenstein, o (2) abilitato professionalmente come avvocato, agente, fiduciario o revisore dei conti, o in possesso di qualifiche professionali riconosciute dal Governo.
<i>Stiftung</i>	Una <i>Stiftung</i> (o fondazione) include l'assegnazione di proprietà per scopi specifici. I membri possono essere persone fisiche o giuridiche e hanno il pieno diritto di gestione.	Una fondazione assume personalità giuridica dopo essere stata iscritta nel registro delle fondazioni. L'atto di fondazione deve contenere almeno: (1) nome e domicilio (2) scopo e oggetto (3) membri del consiglio e modalità di nomina, diritti di firma (4) capitale di fondazione e cosa accade ai beni in caso di scioglimento, e (5) revisore legale, se le attività commerciali sono consentite e mantenute.	Una fondazione diventa operativa con la nomina degli organi sociali, in base alla legge e secondo l'atto di fondazione
<i>Anstalt</i>	Secondo la legge del Liechtenstein, un' <i>Anstalt</i> è una persona giuridica distinta, con l'autorità di possedere proprietà e beni. Un' <i>Anstalt</i> è favorita in quanto ha una particolare libertà per quanto riguarda la determinazione degli statuti, l'organizzazione e i vantaggi fiscali.	L'Atto deve contenere una dichiarazione, con una firma autenticata del fondatore. I documenti devono includere: • statuti; • nome, inclusa la denominazione di ' <i>Anstalt</i> '; • potere dell'autorità suprema; • nomina degli organi; • procura;	È una persona giuridica indipendente e per esercitare i propri diritti e doveri deve avere i seguenti organi di governo: • un'autorità suprema • un consiglio di amministrazione • un revisore legale (facoltativo) • altri organi (facoltativo)

		<ul style="list-style-type: none"> • forma di notifica; • capitale, scopo, oggetto e domicilio. 	
TIPO DI SOCIETA'	CARATTERISTICHE GENERALI	PROCEDURE COSTITUTIVE	MODALITA' DI REGISTRAZIONE E ALTRE FORME DI CONTROLLO
<i>Trust</i>	Un trust è costituito nel momento in cui una persona giuridica o fisica trasferisce un patrimonio, diritti o altro ad un fiduciario.	Il trust viene creato con un accordo scritto tra il fiduciante e il fiduciario. Il fatto di essere il fiduciario viene stabilito da una dichiarazione unilaterale da parte del fiduciante, anche se, in questo caso, è necessaria una dichiarazione di accettazione da parte del fiduciario. La registrazione comporta la pubblicazione dei seguenti dati: nome, data di creazione e durata del trust, nomi e indirizzi dei fiduciari. Non è necessaria la presentazione dell'atto costitutivo.	Il fiduciante nomina i beneficiari e può lasciare la gestione alla discrezionalità dell'amministratore fiduciario (trustee). Il fiduciante può anche essere un beneficiario, ma il trustee potrebbe non essere l'unico beneficiario. Il fiduciante generalmente nomina una o più persone fisiche o giuridiche come trustee. La nazionalità e il luogo di residenza non hanno importanza. Almeno uno dei fiduciari deve avere la residenza nel Liechtenstein o essere una persona giuridica del Liechtenstein.
<i>Business trust (Società fiduciarie commerciali)</i>	L'impresa fiduciaria è un'impresa che esercita in nome proprio, giuridicamente autonoma, organizzata, costituita per scopi economici o di altra natura e dotata di fondi, a favore dei beneficiari.		

Le persone giuridiche riconosciute dal sistema giuridico del Principato sono:

1. la società per azioni;
2. l'*Anstalt*;
3. la *Stiftung*;
4. la società fiduciaria commerciale;
5. il trust.

I- Società per azioni

Viene costituita in due modi: costituzione simultanea (la più comune) e costituzione successiva. La società diventa tale dopo essere stata iscritta nel pubblico registro e, dopo la registrazione, chiunque può chiedere un estratto contenente i seguenti dettagli: data di registrazione, nome della società, domicilio, data dello statuto, scopi, dettagli sul capitale azionario, nome e residenza degli amministratori, autorizzazioni, rappresentante legale e sede legale. I nomi dei fondatori e degli azionisti non sono resi noti.

Qualsiasi persona giuridica o fisica, nazionale o straniera, può costituire una società per azioni.

La maggioranza delle società viene costituita con atto simultaneo.

Lo statuto deve stabilire:

1. nome e sede legale;
2. scopo e oggetto;
3. ammontare del capitale iniziale e delle azioni individuali e se queste sono al portatore o nominative; natura e importo del capitale versato;
4. modalità di convocazione dell'assemblea generale degli azionisti, dell'esercizio del potere di voto e della discussione delle delibere;
5. organi amministrativi della società;
6. modalità di comunicazione ad azionisti e a terzi.

Il capitale minimo richiesto è CHF 10.000. Il rimborso del capitale può essere effettuato soltanto sulla base di un bilancio di liquidazione che mostri che, anche dopo il rimborso, le responsabilità della società saranno sempre coperte dal rimanente capitale, dalle riserve e dal patrimonio disponibile. Una riduzione del capitale azionario è possibile se si seguono specifiche procedure legali e se viene conservato il minimo di capitale azionario.

Il capitale sociale è suddiviso in azioni. Il trasferimento di un'azione al portatore avviene con la consegna dei documenti azionari. Anche il trasferimento di azioni nominative avviene con la consegna del documento azionario, girato però al compratore. Lo statuto non permette la girata in bianco. Il trasferimento di azioni nominative può essere limitato dallo statuto.

La società per azioni è una persona giuridica indipendente avente:

- un'assemblea generale degli azionisti;
- un consiglio d'amministrazione;
- un revisore legale;
- altri organi.

Il consiglio d'amministrazione è primariamente responsabile della condotta degli affari della società e il suo potere non può essere limitato.

I membri del consiglio d'amministrazione sono eletti dall'assemblea degli azionisti; qualsiasi persona giuridica, nazionale, straniera, indipendentemente dalla residenza, può far parte del consiglio.

Nel caso di un'impresa di partecipazione o società domiciliare, possono essere applicate delle speciali disposizioni relative alla composizione del Consiglio d'Amministrazione.

Il rappresentante legale è generalmente nominato dall'assemblea generale ed è il destinatario ufficiale della società. Per legge, egli ha il potere di ricevere e accettare le notifiche e le comunicazioni di ogni tipo, incluse quelle provenienti dalle autorità amministrative e dai tribunali nazionali.

Le società per azioni devono conservare i propri libri contabili, redigere bilanci e conti profitti e perdite, indipendentemente dall'oggetto e scopo della società. Entro sei mesi dalla fine dell'anno economico, devono sottoporre all'amministrazione fiscale i rendiconti finanziari revisionati. I revisori legali devono essere riconosciuti e autorizzati dal Governo.

In base alla presente legislazione è possibile trasferire la sede di una società fuori dal Liechtenstein solo con l'approvazione del Governo, anche se la legge non prevede la procedura da seguire e, in caso di un trasferimento urgente, l'approvazione del Governo può non giungere in tempo. Il trasferimento di una società in Liechtenstein, invece, deve essere approvato anche dal Tribunale.

II- Fondazione (*Stiftung*)

Una *Stiftung* (o fondazione) esiste unicamente allo scopo di realizzare i desideri del fondatore, come prescritto dallo statuto e dall'atto costitutivo. La *Stiftung*, infatti, non può essere istituita per perseguire scopi legati all'attività d'impresa.

In alcuni casi menzionati specificamente dalla legge (fondazioni ecclesiastiche, fondazioni puramente familiari, i cui beneficiari sono i membri della famiglia, fondazioni familiari miste, con membri familiari e non) la costituzione e l'esistenza coincidono e tali fondazioni non possono svolgere attività commerciale.

Una fondazione generalmente inizia a esistere nel momento in cui acquista una personalità giuridica, cioè dopo che è stata iscritta al Registro.

Qualsiasi persona fisica o giuridica può trasferire beni mediante donazione.

Una fondazione originariamente istituita per una durata illimitata non può venir meno fino a quando non sia realizzato il suo scopo. Il fondatore determina se la fondazione è per un periodo limitato o illimitato ed è possibile l'estinzione tramite un accordo reciproco tra tutte le parti connesse (fondatore, consiglio, beneficiari, ecc.). In situazioni molto particolari una fondazione può essere cancellata o revocata.

Il capitale minimo di una fondazione è di CHF 30.000 e deve essere donato dal fondatore al momento della costituzione della *Stiftung*. Il fondo, definito come patrimonio totale della fondazione, è distinto dal capitale della fondazione. La fondazione può ricevere altri beni dopo la costituzione.

Il metodo per nominare i membri del consiglio deve essere determinato nell'atto di fondazione. I membri possono essere persone fisiche o giuridiche e hanno il pieno diritto di gestione.

L'ammontare del patrimonio rimane sotto il controllo del fondatore, la cui nazionalità, domicilio o residenza non hanno importanza.

Di norma i beneficiari sono nominati dal fondatore o dall'organo competente indicato nell'atto di fondazione o nell'atto costitutivo.

I membri del consiglio della fondazione possono essere persone fisiche o giuridiche, residenti o stranieri, domiciliati nel Liechtenstein o altrove. Il rappresentante locale è considerato il destinatario ufficiale della fondazione e può ricevere ed accettare notifiche e comunicazioni di ogni tipo, incluse quelle provenienti da autorità amministrative e tribunali nazionali.

Il consiglio della fondazione deve redigere un bilancio annuale e un rendiconto.

Non è necessario un revisore, a meno che la fondazione non conduca attività d'impresa.

Entro sei mesi dalla fine dell'anno economico, il socio nazionale della fondazione deve firmare e compilare una dichiarazione all'ufficio del pubblico registro, confermando che tale bilancio è disponibile e che non è stata svolta nessuna attività d'impresa.

Poiché una *Stiftung* è una persona giuridica propria del Liechtenstein, non è possibile il suo trasferimento. Tuttavia, è possibile convertirla in un'altra persona giuridica, che potrà poi trasferirsi.

Le fondazioni sono in genere soggette alla supervisione del governo, con alcune eccezioni. A partire dal 29 gennaio 2019, le fondazioni registrate sono tenute a fornire informazioni circa i beneficiari al *Beneficial Ownership Register*, che fa parte dell'Ufficio della Giustizia.

III- Anstalt

Secondo la legge del Liechtenstein, una *Anstalt* è una persona giuridica distinta, con l'autorità di possedere proprietà e beni. È legalmente competente per condurre attività finanziarie e d'impresa di ogni tipo e può occuparsi della gestione del patrimonio e altre attività, con poche eccezioni (es. attività bancaria).

Il capitale non è diviso, per cui non ci sono soci, né azionisti. In realtà, la legge riconosce l'*Anstalt* azionaria e la considera come una società per azioni, ma questa forma legale è usata raramente.

Una *Anstalt* può essere creata da persone giuridiche o fisiche. Il fondatore può essere unico e non ci sono specifici requisiti per quanto riguarda la sua nazionalità, il domicilio e la residenza. Deve essere specificato se l'istituzione intenda o meno intraprendere un'attività d'impresa. La gestione e l'investimento del patrimonio o il possesso di beni, la partecipazione o altri diritti, non sono considerati attività d'impresa, tranne nel caso in cui il volume di tali operazioni sia tale da richiedere una struttura commerciale.

Una *Anstalt* acquisisce personalità giuridica dopo essere stata registrata nel pubblico registro. La domanda per la registrazione è corredata da diversi allegati.

Dopo la registrazione chiunque può avere un estratto dal pubblico registro, contenente i seguenti dati:

- data di registrazione;
- nome;
- domicilio;
- data dello statuto;
- scopo e oggetto;
- capitale;
- nome e residenza dei membri del consiglio d'amministrazione;

- poteri di firma;
- rappresentante legale e altri funzionari.

Tuttavia, il nome dei fondatori e dei titolari dei diritti del fondatore non sono resi pubblici.

Il minimo di capitale richiesto è CHF 30.000 (se il capitale è diviso: CHF 50.000) e deve essere interamente versato prima della costituzione. Se il capitale di una *Anstalt* è diviso in azioni, vengono applicate le regole relative alla società per azioni. Comunque, nella maggior parte dei casi il capitale rimane indiviso.

Il rimborso di capitale può essere effettuato soltanto sulla base di una liquidazione oppure in base alle regole per le società per azioni.

La proprietà dei diritti del fondatore è strettamente disciplinata. Il fondatore acquisisce i diritti con l'atto di formazione. Questi diritti possono essere assegnati, trasferiti o ereditati ma non possono essere limitati né vincolati (poiché non sono diritti di proprietà). Il titolare dei diritti del fondatore costituisce il corpo supremo dell'istituzione.

Tali diritti possono essere posseduti da una o più persone fisiche o giuridiche. Se i diritti spettano a diverse parti, la multiproprietà non sarà considerata come una divisione dei capitali in azioni.

Per essere valida, una delibera deve ricevere l'approvazione unanime di tutti i titolari dei diritti del fondatore.

Se il capitale eccede CHF 50.000, può solo essere diviso in azioni. In tal caso, vengono applicate le disposizioni relative alla società per azioni.

L'*Anstalt* è una persona giuridica indipendente. Per poter esercitare i suoi diritti, essa deve avere i seguenti organi:

1. un'autorità suprema;
2. un consiglio d'amministrazione;
3. eventualmente un revisore legale e altri organi.

Il fondatore o l'intestatario, titolare di fatto dei diritti del fondatore, è l'autorità suprema.

Il consiglio d'amministrazione è responsabile delle attività della società e il suo potere non può essere limitato: se ci sono due o più amministratori, questi possono essere limitati dai diritti di firma congiunta.

Almeno uno dei membri del consiglio deve essere residente in Liechtenstein e deve essere o un avvocato o un rappresentante legale o un revisore contabile o un amministratore fiduciario. Tuttavia, il consiglio può includere un numero illimitato di persone fisiche o giuridiche, anche straniere, indipendentemente dal domicilio o dalla residenza.

Deve comunque essere nominato un rappresentante legale il quale diventa il destinatario ufficiale dell'*Anstalt*, compare anche nel registro pubblico e può ricevere qualsiasi tipo di notifica.

Le *Anstalt* che conducono attività d'impresa devono tenere propri libri contabili, bilanci e conti profitti e perdite. Inoltre, entro sei mesi dalla fine dell'anno economico, si dovrà presentare all'amministrazione tributaria un bilancio revisionato. I revisori legali devono essere riconosciuti e autorizzati dal Governo.

Nel caso in cui lo statuto non permetta attività d'impresa, dovrà essere redatto un bilancio con lo stato patrimoniale dell'*Anstalt* e il membro del Liechtenstein dovrà firmare e presentare al pubblico registro una dichiarazione di ottemperanza alle disposizioni di legge.

Poiché l'*Anstalt* è una persona giuridica specificatamente riconosciuta dalla legislazione del Liechtenstein, non può essere trasferita in un'altra giurisdizione, ma può essere eventualmente convertita in un'altra persona giuridica.

IV- Trust

Tra gli Stati del continente europeo, il Liechtenstein è il solo ad aver adottato una legge codificata sui trust.

Il trust può liberamente accumulare reddito e non ci sono regole relative alla perpetuità, il che permette di creare un trust dalla durata illimitata.

Un trust è costituito quando una persona fisica o giuridica trasferisce patrimonio, diritti o merci a un fiduciario, che, in base agli accordi stipulati nell'atto, deterrà o utilizzerà la proprietà a proprio nome, come titolare legale indipendente della proprietà. Questa tipologia di trust non ha personalità giuridica.

Se il patrimonio deve essere gestito per conto dei membri di una famiglia, molto spesso viene usato un *discretionary trust*, più flessibile di una *foundation* e senza limiti circa l'oggetto o lo scopo.

Il trust viene creato con un accordo scritto tra il fiduciante e il fiduciario.

Il fiduciario viene designato tramite una dichiarazione unilaterale del fiduciante e, in questo caso, è necessaria una dichiarazione di accettazione del fiduciario.

Se un trust viene creato con lo scopo di durare oltre 12 mesi, questi dovrà essere registrato dal fiduciario del Liechtenstein nel Pubblico Registro dei trust oppure l'atto fiduciario dovrà essere depositato presso il Tribunale del Principato.

L'atto fiduciario determina come e quando il trust debba terminare e come la proprietà fiduciaria debba essere utilizzata. In caso contrario, il trust si conclude quando la proprietà è persa e non sostituita. Inoltre, oltre a quanto previsto dalle clausole dell'atto, la dissoluzione del trust può avvenire anche, previa richiesta, su decisione della *High Court* del Liechtenstein.

Il fiduciante può ritirarsi dall'accordo fiduciario e revocare il trust solo se lo statuto lo consente. La disposizione fiduciaria è altrimenti irrevocabile e può essere impugnata solo sulla base di vizi contrattuali, di contestazione dell'elusione di transazioni di un debitore, o in base alle leggi sulle donazioni. I trust testamentari possono essere revocati in base alla legge sulla successione. In caso di revoca, il patrimonio fiduciario ritorna al fiduciante.

A meno che non ci siano altri accordi nell'atto fiduciario, la morte o l'incapacità dei fiduciari o del fiduciante non pongono fine al trust.

E' importante che l'atto fiduciario indichi se il trust sarà registrato o depositato. L'atto dovrebbe inoltre indicare gli interessi del beneficiario e nell'interesse di chi viene affidato il patrimonio. Non è previsto un capitale minimo.

Il fiduciario è un proprietario indipendente con diritti assoluti. Può, come stabilito dall'accordo, disporre della proprietà fiduciaria e amministrare i diritti ivi contenuti.

Il fiduciario deve seguire la volontà del fiduciante. Se ci sono diversi fiduciari, questi dovranno agire collettivamente. Il fiduciario può essere personalmente responsabile del patrimonio nei confronti dei beneficiari e del fiduciante, nel caso in cui vengano infranti i doveri e gli obblighi imposti.

Un fiduciario non deve trarre vantaggi economici diversi dalla remunerazione a lui dovuta e stabilita dall'accordo.

Il fiduciante può limitare lo status dei beneficiari individuali, inclusi i loro diritti all'informazione e alla verifica. I diritti dei beneficiari individuali o particolari possono essere esercitati solo previa richiesta al tribunale.

Il fiduciante può anche essere un beneficiario, ma non il fiduciario unico. I trust di beneficenza non hanno beneficiari.

Il fiduciante nomina i beneficiari e può lasciare la gestione nelle mani del fiduciario.

Il fiduciante nomina una o più persone fisiche o giuridiche come fiduciari. La nazionalità e il luogo di residenza non hanno importanza, ma, per i trust costituiti dopo il 28 febbraio 2013, almeno uno dei fiduciari deve essere una persona fisica o giuridica residente in un Paese SEE. Prima di quella data, uno dei fiduciari doveva essere una persona fisica o giuridica residente nel Liechtenstein.

Il fiduciante può inoltre nominare un comitato consultivo che assista il fiduciario.

I trust costituiti - o in seguito trasferiti - nel Liechtenstein possono migrare liberamente senza alcuna autorizzazione. Non ci sono oneri fiscali sulla partenza e una volta cancellata la registrazione o il deposito del trust, non sussisterà più alcun obbligo fiscale.

I dettagli dei beneficiari effettivi di un trust devono essere comunicati al *Beneficial Ownership Register*, presso l'Ufficio di giustizia.

Le amministrazioni fiduciarie iscritte nel registro pubblico sono soggette alla vigilanza dei tribunali del Liechtenstein, tranne nel caso di amministrazione fiduciaria di famiglia o quando i tribunali escludono tale controllo. L'atto istitutivo può affidare la vigilanza ad altro ente, o annullare del tutto tale requisito.

V- Impresa fiduciaria (*Business trust*)

La società fiduciaria commerciale, che si basa sul *Massachusetts Trust*, è un'impresa condotta sotto il proprio nome, legalmente indipendente, organizzata e costituita per scopi economici o di altro tipo e dotata di fondi, a favore di beneficiari.

In base alle disposizioni di legge, è possibile organizzarla senza una personalità giuridica separata oppure come impresa trust con personalità giuridica indipendente, con un proprio patrimonio.

La società fiduciaria commerciale senza personalità giuridica è di poca importanza e quindi i dettagli che seguono riguarderanno solo la società fiduciaria commerciale con personalità giuridica e senza membri. Se il trust ha obiettivi economici, dovrebbe essere sempre scelta questa tipologia di società con personalità giuridica.

Essa può intraprendere qualsiasi attività, d'impresa o meno, ma questo deve essere stabilito nell'oggetto sociale.

L'investimento e l'amministrazione di patrimoni o altro non sono considerate attività d'impresa. In genere, i partecipanti di una società fiduciaria commerciale sono il fiduciante, il fiduciario/i fiduciari e i beneficiari. L'atto costitutivo determina la relazione tra queste parti per tutto ciò che riguarda organizzazione, diritti e doveri.

Per creare una società fiduciaria commerciale occorre un atto fiduciario e la firma autenticata del fiduciante. L'atto deve dichiarare l'avvenuta costituzione dell'impresa e deve contenere il nome del trust, il domicilio, la durata, l'oggetto e l'ambito del fondo fiduciario; deve espressamente indicare che si tratta di società fiduciaria commerciale e deve riportare il numero dei fiduciari, le modalità per nominarli e le disposizioni relative alla nomina di possibili supervisori e di altri fiduciari.

Può includere disposizioni relative all'organizzazione, alla rappresentanza, ai diritti del beneficiario, agli emendamenti, allo scioglimento dell'impresa fiduciaria, specificando le circostanze particolari in cui questo è applicabile e chi ha il potere di scioglimento, solitamente attribuito a fiduciari e beneficiari.

I beneficiari possono essere persone fisiche o giuridiche che, ai sensi dell'atto istitutivo, traggono vantaggi dall'impresa fiduciaria. Gli interessi beneficiari sotto il trust possono essere limitati dai termini e dalle condizioni delineati nelle regole.

Il fiduciante può essere una o più persone, fisiche o giuridiche, indipendentemente da nazionalità, domicilio o residenza.

La registrazione conferisce all'impresa una personalità giuridica, che implica l'iscrizione al Pubblico Registro.

Per la registrazione è necessario presentare lo statuto societario, una dichiarazione relativa ai firmatari della società e l'autorizzazione alla pubblicazione da parte dell'Amministrazione fiscale di Princeley. Inoltre, se il trust intende perseguire obiettivi commerciali, deve essere nominata un'autorità incaricata delle verifiche fiscali.

A richiesta, l'ufficio del registro può rilasciare un estratto in cui non appare il nome del fiduciario ma che riporta giorno di registrazione, nome, domicilio, data dello statuto, durata e oggetto, fondo del trust, nome e luogo di residenza dei membri del Consiglio di fondazione, diritti di firma e modulo di notifica.

Il capitale minimo per una società fiduciaria commerciale è di CHF 30.000, che devono essere interamente versati dal fiduciante. Il capitale fiduciario è distinto dal patrimonio fiduciario.

La nomina dei fiduciari è stabilita nello statuto. Almeno uno dei fiduciari deve avere residenza e cittadinanza del Liechtenstein ed essere professionalmente qualificato (avvocato, commercialista o altro).

I beneficiari sono coloro che beneficiano dei vantaggi immediati o futuri, in base al disposto dell'atto costitutivo. Gli interessi dei beneficiari possono essere condizionati o limitati dai regolamenti. Il fiduciante può essere anche un beneficiario dell'impresa.

La società fiduciaria commerciale è gestita ed amministrata da uno o più fiduciari che agiscono in qualità di proprietari. Più fiduciari formano un consiglio d'amministrazione e l'accordo fiduciario può predisporre la nomina di un organo supremo all'interno dell'amministrazione.

Un trustee che non sia coinvolto nella gestione del business trust deve essere sempre a conoscenza dell'andamento dell'attività e deve effettuare i relativi controlli.

L'organo amministrativo gestisce la proprietà fiduciaria, secondo le disposizioni dell'atto fiduciario, nell'interesse dei beneficiari.

In assenza di altre disposizioni statutarie, la conduzione degli affari è affidata a tutti i fiduciari. Le delibere del consiglio d'amministrazione richiedono l'unanimità.

Il rappresentante legale, il cui nome deve comparire nel registro pubblico, ha il potere di ricevere e accettare notifiche e comunicazioni di ogni tipo, anche dalle autorità amministrative e dai tribunali nazionali.

Le società fiduciarie commerciali devono redigere inventari, bilanci, conti profitti e perdite, nonché aggiornare i registri contabili. Entro sei mesi dalla fine dell'anno economico, i bilanci revisionati dovranno essere presentati all'amministrazione tributaria. I revisori legali devono essere riconosciuti e autorizzati dal Governo.

Le imprese fiduciarie che non svolgono attività commerciali, o che non ne hanno il permesso, devono redigere rendiconti annuali e tenere la propria contabilità in modo chiaro e regolare.

Inoltre, entro sei mesi dalla fine dell'anno fiscale, va presentata all'ufficio del registro una dichiarazione firmata dal fiduciario del Liechtenstein, dove viene anche confermato che l'impresa non svolge attività commerciale.

Completata la costituzione e la registrazione dell'impresa fiduciaria, è possibile richiedere al Registro un estratto contenente i dati dell'impresa, ossia data di registrazione, domicilio, data degli statuti, durata, scopo, oggetto, fondo fiduciario, nome e residenza dei membri del consiglio d'amministrazione, poteri di firma, notifiche e rappresentanza legale.

Nel Liechtenstein esiste un sistema molto organizzato in grado di fornire un'intera gamma di servizi fiduciari e non ci sono controlli sui cambi.

VI - Altre persone giuridiche

Le persone giuridiche esistenti nel Liechtenstein sono:

- l'associazione (*Verein*)
- la società in accomandita semplice con capitale azionario (*Kommanditgesellschaft*)
- la società per azioni privata (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*)
- la società cooperativa registrata (*Eingetragene Genossenschaft*)

Le società senza personalità giuridica sono:

- la società semplice (*Einfache Gesellschaft*)
- la società in nome collettivo (*Kollektivgesellschaft*)
- la società in accomandita semplice (*Kommanditgesellschaft*)
- la società non operante (silenziosa) (*Stille Gesellschaft*)

3- SISTEMA IMPOSITIVO

Le autorità fiscali del Liechtenstein possono chiedere di ispezionare i libri delle società entro cinque anni dalla fine dell'anno di pagamento delle imposte. Le persone giuridiche devono presentare annualmente bilancio e conto economico. I bilanci devono essere firmati e in lingua tedesca o accompagnati dalla traduzione in tedesco.

I- Tassazione delle società residenti

Per essere soggetti d'imposta nel Liechtenstein, occorre innanzitutto svolgervi attività commerciale. Di conseguenza, le norme fiscali non si applicano in genere a holding e società di domicilio, che sono solitamente esenti dall'imposta sugli utili, ma che ogni anno versano un importo minimo fisso. Le imposte sul reddito e sul capitale sono applicate a società per azioni, trust, *Anstalt* e fondazioni, imprese fiduciarie, persone giuridiche in genere e società estere, qualunque tipo di attività commerciale svolgano.

Le società si considerano residenti ai fini fiscali se sono costituite e/o registrate nel Liechtenstein, indipendentemente dall'effettiva sede di controllo e di gestione.

L'obbligo fiscale inizia dal giorno della costituzione e termina al momento della liquidazione.

Le dichiarazioni vanno presentate, unitamente ai bilanci, alle date fissate dalle autorità fiscali, ma è comunque possibile ottenere una proroga.

Le persone giuridiche che non svolgono attività commerciali versano un'imposta societaria minima di CHF 1.800.

L'aliquota dell'imposta sul reddito è del 12,5%. Le società che svolgono attività commerciale e il cui bilancio annuo totale dei tre anni precedenti è superiore a CHF 500.000 versano l'imposta societaria minima di CHF 1.800.

Le perdite possono essere riportate indefinitamente, mentre filiali e gruppi esteri possono riportarle fino a cinque anni, riducendo così gli utili imponibili fino al 70% all'anno.

Non sono previste imposte sui capital gains.

II- Tassazione dei trust residenti

Per essere soggetto d'imposta, occorre svolgere attività d'impresa e transazioni nel Principato. Pertanto, i trust residenti commercialmente attivi sono tassati a un'aliquota forfettaria del 12,5%.

III- Tassazione delle imprese fiduciarie

Poiché, per essere assoggettati a imposta, è necessario svolgere attività d'impresa, l'impresa fiduciaria può appartenere sia alla categoria esente sia a quella soggetta a tassazione.

Un'impresa fiduciaria commerciale, finalizzata al profitto, è assoggettata a imposta come i trust.

Quindi, un business trust che non conduce attività d'impresa o che è principalmente coinvolta in attività relative all'investimento di risorse, è assoggettata all'imposta societaria minima di CHF 1.800.

IV- Tassazione della *Stiftung*

È assoggettata a imposta ad aliquota forfettaria del 12,5%.

I beneficiari, domiciliati o residenti all'estero, di fondazioni, o di trust situati all'estero e che ricevono pagamenti o distribuzioni sullo scioglimento di una proprietà, non hanno obblighi fiscali su tali pagamenti.

V- Tassazione dell'*Anstalt*

È assoggettata a imposta ad aliquota forfettaria del 12,5%.

Le *Anstalt* che conducono attività paragonabili a quelle delle holding e delle società domiciliarie hanno la stessa esenzione dall'imposta sugli utili.

VI- Tassazione delle strutture di investimento privato (PIS)

La nuova Legge Tributaria del Liechtenstein (2010) ha introdotto un nuovo status fiscale denominato *Privatvermoegensstrukturen* (Strutture di investimento privato - PIS) che può essere applicato a fondazioni, trust o altra persona giuridica che svolga unicamente attività di holding, amministrazione e vendita di attività, ma non attività commerciali. La PIS versa l'imposta societaria minima di CHF 1.800.

Queste strutture possono percepire solo reddito passivo, possono non controllare le imprese in cui detengono partecipazioni e i titolari possono essere persone fisiche, oppure altre strutture di investimento privato o intermediari che agiscono per loro conto.

VII- Tassazione del reddito estero

Tutte le società e le persone giuridiche assoggettate all'aliquota forfettaria vengono tassate sul reddito a livello mondiale (a parte le eccezioni previste dagli accordi), indipendentemente dall'ubicazione della sede effettiva di gestione e controllo.

Le persone giuridiche estere registrate nel Liechtenstein sono assoggettate a tassazione.

Le plusvalenze patrimoniali di società non residenti sono esenti nel Liechtenstein.

VIII- Altre imposte del Liechtenstein

Imposta di bollo e imposta di costituzione

Nel Liechtenstein si applica la legge Federale Svizzera anche per quanto riguarda l'imposta di bollo. L'imposta di bollo sui diritti di partecipazione è dell'1%. Sulla costituzione di una società per azioni, di una società di persone limitata da azioni o di una società a responsabilità limitata, se il capitale iniziale è inferiore a CHF 1 milione, e, seppur aumentato, non supera mai questa cifra, la società è esente dall'imposta.

Nei casi in cui non si applica la Legge federale Svizzera, l'imposta di costituzione è dell'1%, ma può essere ridotta allo 0,5%, per un capitale superiore a CHF 5 milioni, e allo 0,3% per un capitale superiore a CHF 10 milioni. Le fondazioni che non conducono attività d'impresa pagano un'imposta di costituzione pari al maggiore tra lo 0,2% e CHF 200.

Imposta sui titoli

Questa imposta viene applicata sui titoli nazionali a un'aliquota che va dallo 0,15% allo 0,30%.

Imposta sulla successione e sulle donazioni

Non vi sono imposte sulle successioni o sulle donazioni.

IVA (MWST)

L'imposta sul valore aggiunto è applicata a beni e servizi dall'estero. L'aliquota standard è dell' 8,1% (7,7% prima del primo gennaio 2024). Aliquote ridotte si applicano ai servizi di alloggio (3,8%) e ai beni di prima necessità, medicinali, giornali, ecc. (2,6%).

Le esportazioni di beni e servizi (ma solo in determinate circostanze), i servizi postali, i servizi legati all'istruzione, le parcelle mediche e il cambio di proprietà immobiliare sono esenti.

Le società che svolgono attività nel Lussemburgo possono richiedere l'applicazione della "tassazione netta".

Imposta sulla proprietà fondiaria

Questa imposta viene pagata dalle persone fisiche o giuridiche che traggano profitto dalla vendita di terreni nel Liechtenstein. L'aliquota corrisponde a quella stabilita dal Parlamento per l'imposta sul reddito. Se il terreno è stato posseduto per meno di 10 anni, ci saranno diversi livelli di soprattassa. Si tratta, comunque, di un'imposta molto complessa la cui applicazione richiede la consulenza di un esperto.

Dazi doganali

Sono gli stessi dazi applicati dalla Svizzera. Da quando il Liechtenstein è entrato a far parte della Regione Economica Europea, i dazi doganali si stanno armonizzando con quelli degli altri Stati membri.

Imposta sui motoveicoli

L'imposta viene versata dai proprietari.

Tassazione dei dividendi ricevuti da società del Liechtenstein

I dividendi ricevuti dalle società del Liechtenstein non sono soggetti ad alcuna imposta.

Tassazione dei dividendi pagati

Non vi è alcuna ritenuta alla fonte sui dividendi pagati dalle società del Liechtenstein.

Risoluzioni preventive

In alcune circostanze, il contribuente può concordare in anticipo con l'amministrazione tributaria il trattamento fiscale globale.

Anti-elusione

Non c'è una specifica legislazione anti-elusione, ma la legge contiene comunque alcuni paragrafi relativi alla frode fiscale (artt. 140 e 141 della legislazione fiscale).

Incentivi e sovvenzioni

Le autorità competenti esaminano individualmente i vari casi proposti.

4- SOCIETA' OFFSHORE

Le persone giuridiche offshore non sono definite dalle leggi del Principato. La società di domicilio è paragonabile a una società offshore: legalmente, è una persona giuridica registrata presso il pubblico registro, domiciliata nel Liechtenstein, con o senza uffici, ma non vi svolge attività d'impresa.

La proprietà fiduciaria viene trattata allo stesso modo, ma solo se la proprietà è estera.

Le PIS in molti casi sostituiranno le società offshore.

Pagamenti dalle società offshore agli azionisti

Gli azionisti o i proprietari non residenti di società offshore non hanno obblighi fiscali nel Liechtenstein.

I- Holding offshore

Una holding è un'entità giuridica iscritta al pubblico registro, oppure una fondazione non registrata, avente come unico oggetto la partecipazione in altre imprese.

II- Società finanziarie offshore

Queste società rientrano nelle disposizioni relative alle holding e alle società domiciliarie

III- Società concessionarie offshore

Queste società rientrano nelle disposizioni relative alle holding e alle società domiciliarie

IV- Società offshore che conducono attività d'impresa

Queste società rientrano nelle disposizioni relative alle holding e alle società domiciliarie.

V- Società d'amministrazione/direzionali offshore

Queste società rientrano nelle disposizioni relative alle holding e alle società domiciliarie.

La gestione e il controllo di un gruppo vengono effettuati costituendo una società d'amministrazione sotto forma di società domiciliare con uffici nel Liechtenstein. La società non può condurre attività d'impresa nel Principato né avere scorte di magazzino.

VI- Società di navigazione/trasporto aereo offshore

Queste società rientrano nelle disposizioni relative alle holding e alle società domiciliarie; infatti, una società domiciliare può possedere e gestire navi. Non è però possibile registrare navi o aerei nel Principato.

VII- Società immobiliari offshore

Queste società rientrano nelle disposizioni relative alle holding e alle società domiciliarie. Non possono possedere terreni né proprietà immobiliari nel Liechtenstein.

VIII- Trust offshore

Le entità considerate “offshore” trust non sono definite dalla legge del Principato. Il principio che le distingue è lo scopo commerciale e se l’attività si svolge solo all’estero oppure anche nel Liechtenstein.

IX- Imprese fiduciarie offshore

L’impresa fiduciaria è una persona giuridica ibrida molto diffusa, poiché combina la flessibilità della *Common Law* sui trust con la personalità giuridica distinta della società.

Quindi, la forma più significativa per un’impresa trust è quella di “trust non attivo”, ossia con personalità giuridica.

Il trust può avere qualsiasi oggetto sociale, da quello commerciale a quello personale o impersonale.

X- Strutture di investimento privato (PIS)

Questo tipo di società spesso sostituisce la società offshore.

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

Il Principato ha concluso accordi fiscali con diversi Paesi, in cui vengono specificate le ritenute applicate. Le ritenute previste in assenza di accordo fiscale vengono applicate quando sono inferiori di quelle contenute nell’accordo.

Non sono previste ritenute in Liechtenstein su dividendi, interessi o royalties pagati a non-residenti.

Le seguenti ritenute si applicano a soggetti non residenti:

	<i>Dividendi</i> %	<i>Interessi</i> %	<i>Royalties</i> %
<i>Stati non firmatari</i>	0	0	0
<i>Stati con AFB</i>			
Andorra	0	0	0
Austria	0	0	0
Emirati Arabi Uniti	0	0	0
Georgia	0	0	0
Germania	0	0	0
Guernsey	0	0	0
Hong Kong	0	0	0
Islanda	0	0	0
Jersey	0	0	0
Lituania	0	0	0
Lussemburgo	0	0	0
Malta	0	0	0
Monaco	0	0	0
Paesi Bassi	0	0	0
Regno Unito	0	0	0
Repubblica Ceca	0	0	0
San Marino	0	0	0
Singapore	0	0	0
Svizzera	0	0	0
Ungheria	0	0	0
Uruguay	0	0	0

Il Liechtenstein ha firmato accordi, soprattutto per evitare la doppia imposizione dei frontalieri, con due Cantoni svizzeri e con i Cantoni Friburgo e Schaffhausen in materia di eredità.

Il Principato ha sottoscritto gli Accordi europei di assistenza legale reciproca, ad eccezione delle materie fiscali e nel 2002 ha firmato un accordo con gli Stati Uniti sull'assistenza legale reciproca in materia penale.

Il Liechtenstein ha inoltre firmato accordi di scambio di informazioni fiscali, sulla base del modello della convenzione fiscale OCSE, con: Andorra, Antigua e Barbuda, Australia, Belgio, Canada, Cina, Danimarca, Isole Faroe, Finlandia, Francia, Germania, Giappone, Groenlandia, Islanda, India, Irlanda, Italia, Messico, Monaco, Norvegia, Paesi Bassi, Regno Unito, Saint Kitts e Nevis, Saint Vincent e Grenadines, Stati Uniti, Sudafrica e Svezia.