



Investire negli USA: Contrattualistica Statunitense, Diritto Societario, Joint Ventures, Acquisizioni Strategiche

bclplaw.com

Bryan Cave Leighton Paisner | A Global Law Firm

Indice

- L'approccio al mercato Statunitense.
- Contratti: considerazioni generali.
 - Tipologie contrattuali.
 - Agency/Distribution/Consignment/Licensing Agreement: Avvertenze.
 - Distribution v. Agency.
- La costituzione di una società di diritto Americano.
 - Tipologie societarie.
 - Strutture societarie.
 - Vantaggi nella costituzione di una Sussidiaria USA.
 - Limiti/Product Liability.
- Joint Ventures.
- Altre considerazioni legali.
 - Assunzioni dipendenti.
 - Visti USA.

L'approccio al Mercato Statunitense

- Contratti;
- Espansione commerciale attraverso la costituzione di una società;
- Joint venture;
- Acquisizione Strategica.

Contratti: Considerazioni Generali

- Totale autonomia contrattuale: c.d. Freedom of Contract;
- Leggi applicabili (*in certe situazioni*):
 - UCC.
 - Leggi/regolamenti Federali.
 - Leggi/regolamenti Statali.

Tipologie Contrattuali

- Agency Agreement;
- Distribution Agreement;
- Consignment Agreement;
- License Agreement;
- Real Estate Agreements.



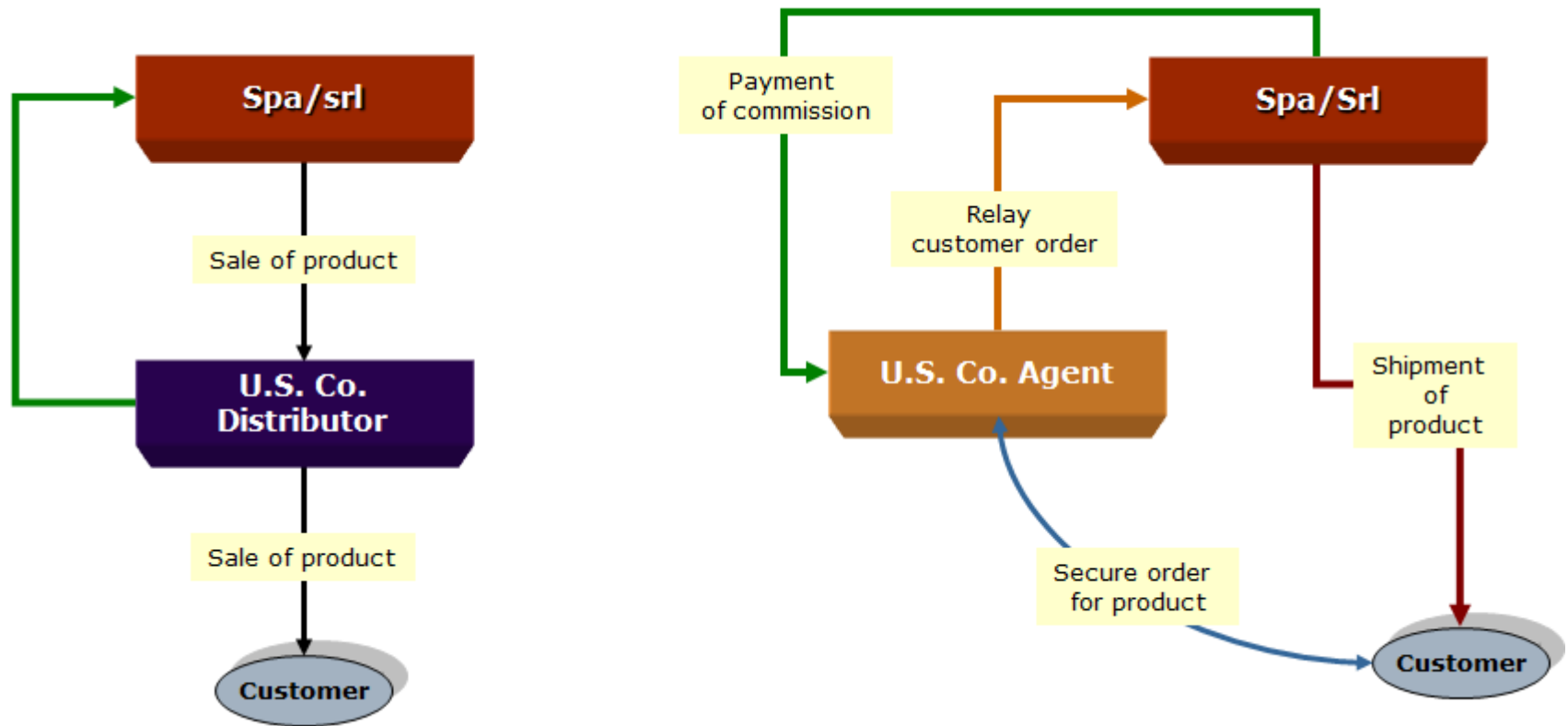
Agency/Distribution/Consignment/Licensing Agreements: Avvertenze

- Termini Rilevanti
 - Esclusività, Territorio, Minimum Volumes, Durata, Licenza marchi e brevetti, informazioni riservate;
- Accordi Post-rapporto
 - No Severance (indennità di fine rapporto);
 - Restrictive Covenants:
 - Non-compete;
 - Non-solicitation;
 - Non-disclosure;
 - Non-disparagement.
- Registrazione UCC.

Agency/Distribution/Consignment/Licensing Agreements: Avvertenze

- Attenzione agli “Agenti Dipendenti”
 - **Stabile organizzazione**, ai sensi dell’art. 5 della Convenzione Italia -USA sul divieto di doppia imposizione fiscale.
 - Per Stabile Organizzazione si intende “*una sede fissa di affari in cui l’impresa esercita in tutto o in parte la sua attività*”;
 - Indicatori di “Dipendenza”:
 - Avere il potere di concludere contratti a nome dell’impresa;
 - Assoggettazione a tassazione da parte del Governo Federale USA della società italiana.

Distribution vs. Agency



La costituzione di una Società di Diritto Americano

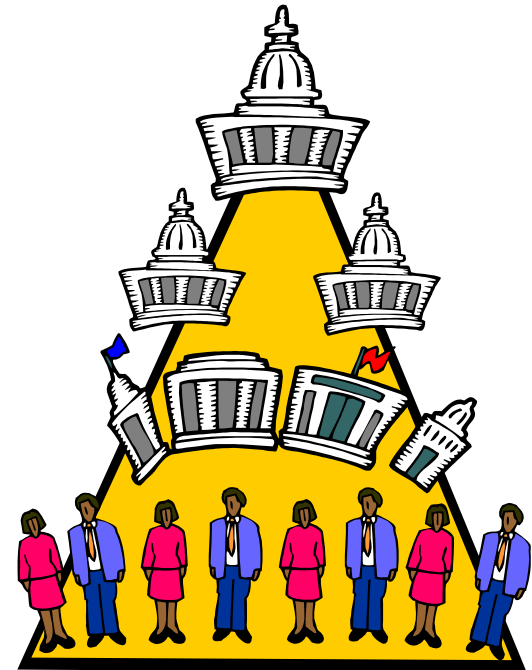
Branch

vs.

Sussidiaria di diritto USA

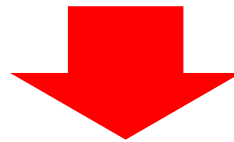
Tipologie Societarie

- Corporation
 - C Corporation
 - S Corporation
- Limited Liability Company (LLC)



Strutture Societarie

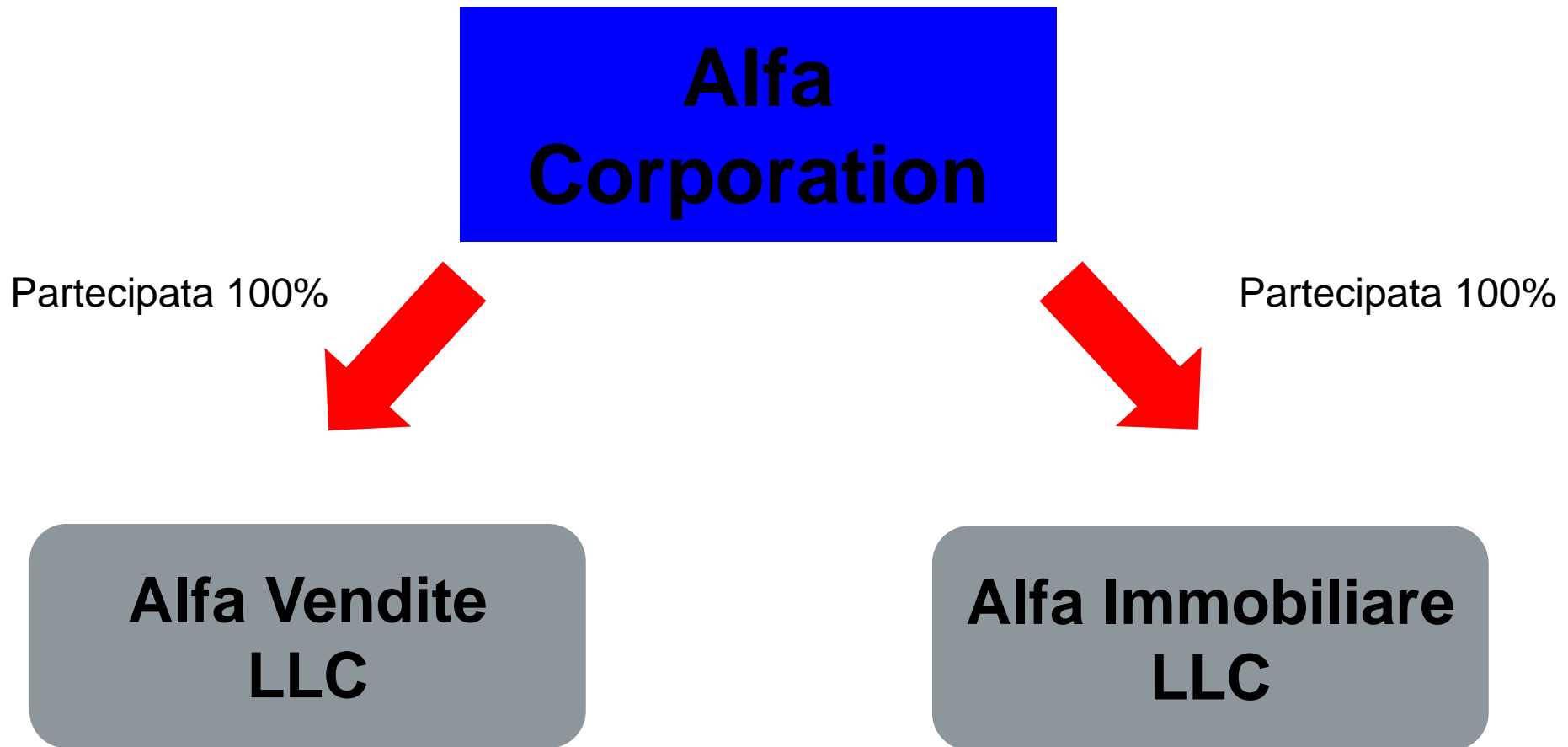
Alfa S.r.l.



Partecipata 100%

**Alfa
Corporation**

Strutture Societarie



Vantaggi nella Costituzione di una Sussidiaria Statunitense

- Esenzione civilistica della responsabilità della società italiana;
- Ottimizzazione fiscale:
 - Rimpatrio dei dividendi ai sensi della direttiva madre figlia;
 - Ritenuta del 5% da parte del governo federale americano considerato credito di imposta derivante da partecipazioni straniere e quindi recuperato nella dichiarazione dei redditi italiana grazie al trattato contro le doppie imposizioni fiscali.
- Se il socio è una persona fisica, la direttiva madre figlia non si applica.

Limiti/Product Liability

- Product Liability: responsabilità oggettiva del produttore per il danno da prodotto.
 - Strict Liability (responsabilità oggettiva);
 - Tipologie:
 - Design Defect;
 - Manufacturing Defect;
 - Lack of Warnings.
 - Pianificazione Strategica: Polizza Assicurativa.

Joint Venture

Alfa S.r.l.

**U.S.
Corporation**

Partecipata 100%

Partecipata 100%

**Alfa
Corporation**

**Sussidiaria
Americana**

Partecipata 50%

Partecipata 50%

**Joint
Venture LLC**

Altre Considerazioni Legali

- Assunzione di dipendenti
- Immigrazione



Assunzione Dipendenti

- Employment *at will*.
- Employee v. Independent Contractor.
 - Misclassification.
- Cause/Good Reason Structure.
- Severance Pay e Release of Claims.
- Payroll.

VISTI USA

- Vi sono oltre 20 categorie di Visti USA.
- Visto B (*visitor*);
 - Molti Paesi beneficiano del c.d. *visa waiver program*, e permettono di ottenere un ESTA (*Electronic System for Travel Authorization*) che permette di eliminare la necessità di richiedere un Visto B.
- Visto E (*Treaty Trader/Treaty Investor*);
 - E-1: «substantial trade» con gli Stati Uniti
 - E-2: «substantial investment» nella sussidiaria USA

VISTI USA

- Visto H-1B (*Specialty occupations*);
 - Capacità/conoscenze altamente specializzate;
 - Limite numerico di domande processate.
- Visto L (*Intracompany transfers*);
 - Per il trasferimento di dipendenti da una società del gruppo ad un'altra;
 - La società per la quale l'applicante ha lavorato nei 12 mesi precedenti alla domanda di visto (nei tre anni antecedenti) deve avere il controllo della società USA;
 - Il datore di lavoro deve proseguire le proprie attività negli USA e nell'altro Paese durante l'intero periodo del trasferimento (espansione societaria; apertura di un ufficio; assunzione del dipendente negli USA);
 - Il dipendente «trasferito» deve aver lavorato in una posizione manageriale.

VISTI USA

- National Interest Exception:
 - 30-60 giorni;
 - Discrezionalità massima da parte delle istituzioni diplomatico-consolari;
 - Giustificativi di urgenza, essenziali.

Domande



Bryan Cave Leighton Paisner LLP



Mario Polito

mario.polito@bclplaw.com

Martin Guizzardi

martin.Guizzardi@bclplaw.com

BRYAN
CAVE
LEIGHTON PAISNER **BLP**

bcplaw.com