



Estonia

Il regime fiscale

Le imposte sui redditi delle società

L'Estonia è stato il primo paese in Europa ad introdurre il sistema del *tax deferral* ovvero della dilazione della tassazione dei redditi d'impresa. Il regime estone del trattamento fiscale degli utili societari prevede una tassa societaria dello 0% sugli utili reinvestiti. La *corporate income tax* (CIT) ovvero il regime IRES in vigore prevede la tassazione degli utili societari solo nel momento in cui essi sono distribuiti, secondo metodo del remittance-basis (tassazione per cassa) invece che secondo il metodo comune dell'*arising-basis* (tassazione per competenza).



Gli utili distribuiti vengono tassati una volta sola e solo a capo della società, infatti i soci che percepiscono i dividendi sono esenti dall'imposta sul reddito delle persone fisiche, ne consegue che i redditi delle persone giuridiche in Estonia non subiscono alcuna doppia imposizione economica. Ai fini dei trattati contro le doppie imposizioni l'imposta ancorché applicata sui redditi al momento della loro distribuzione, è considerata dall'Estonia non una ritenuta sui dividendi, bensì una vera e propria *corporate income tax* (CIT) equivalente all'IRES italiana e questo anche ai fini della Direttiva Madre-Figlia che esenta da imposizione i dividendi tra società collegate residenti nella Unione Europea.

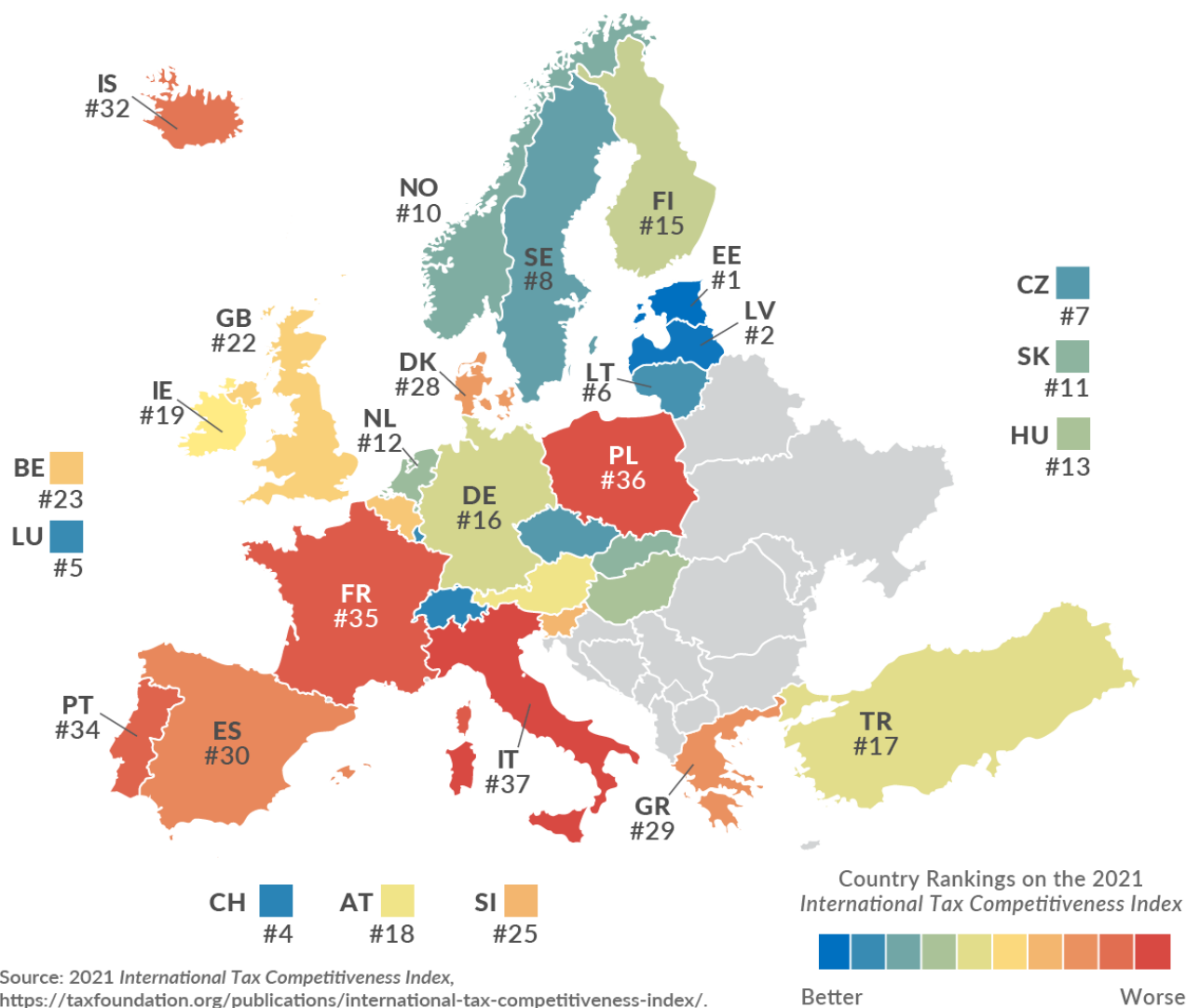
L'imposta sul reddito delle società grava sui profitti solo al momento della loro distribuzione. Fino a quando la società estone trattiene i profitti non distribuendoli è dovuta una tassa sui redditi delle società dello 0%. Il principale vantaggio del sistema del tax deferral sta nel fatto che la distribuzione degli utili può essere rinviata indefinitivamente senza alcun limite temporale, consentendo in tal modo alla società eventualmente di mettere gli utili lordi a riserva, di reinvestirli o di utilizzarli per acquisire partecipazioni in società controllate, inoltre pagando l'imposta in un secondo momento, l'azienda beneficia degli interessi generati dalle giacenze degli utili presso i conti correnti bancari aziendali. L'Estonia è un paese dove è possibile essere schermati da tassazione sui profitti rimpatriati dagli investimenti in partecipazioni in società estere.



L'aliquota standard dell'imposta sui redditi delle società è il 20% mentre un'aliquota ridotta del 14% si applica all'ammontare degli utili distribuiti pari o inferiore alla media dei dividendi dei tre periodi d'imposta precedenti.



European OECD Country Rankings on the 2021 International Tax Competitiveness Index



TAX FOUNDATION @TaxFoundation

Il rapporto “International Tax Competitiveness Index” pubblicato da Tax Foundation per il 2021 classifica l’Estonia al primo posto tra i 38 paesi membri dell’OCSE per competitività fiscale, inoltre ad oggi la Estonia ha siglato 60 convenzioni bilaterali internazionali contro la doppia imposizione.

2021 International Tax Competitiveness Index Rankings							
Country	Overall Rank	Overall Score	Corporate Tax Rank	Individual Taxes Rank	Consumption Taxes Rank	Property Taxes Rank	Cross-Border Tax Rules Rank
Estonia	1	100.0	3	1	9	1	15
Latvia	2	85.1	2	5	27	5	9
New Zealand	3	81.3	28	6	6	2	22
Switzerland	4	78.4	10	15	1	35	2
Luxembourg	5	76.5	25	20	4	13	5
Lithuania	6	76.5	4	7	24	7	23
Czech Republic	7	75.5	8	4	35	6	12
Sweden	8	72.9	9	18	16	8	14
Australia	9	71.3	29	17	7	4	24
Norway	10	70.6	11	13	18	15	11

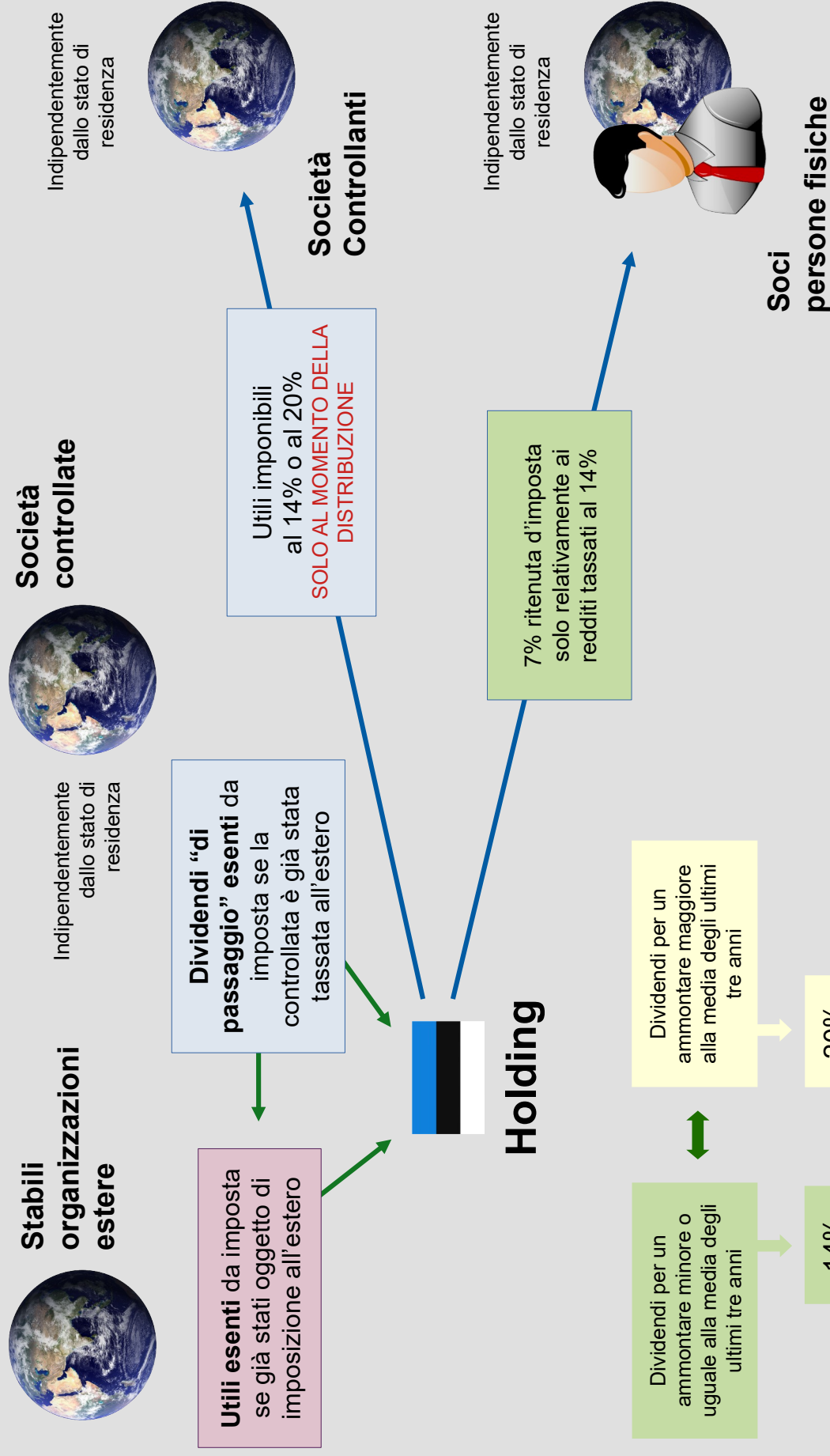
Holding

Il sistema del *tax deferral* abbinato al regime della *participation exemption* così come applicato in Estonia, rende il paese un luogo ideale per la costituzione di società holding. Il sistema del differimento delle imposte fino alla distribuzione degli utili, si applica non solo ai “redditi attivi” ovvero a quelli generati dallo svolgimento di un’attività commerciale, ma anche ai “redditi passivi” ovvero agli interessi, alle royalties e ai dividendi provenienti da altre società sia residenti che estere (non black-list). Il regime della *participation exemption* prevede l’esenzione totale dalle imposte sulle plusvalenze derivanti dalla vendita di partecipazioni in società controllate (*capital gains*) inoltre ai fini del beneficio dell’esenzione l’Estonia non prevede alcun periodo minimo di detenzione delle partecipazioni a differenza invece della Lettonia che seppur adottando il medesimo regime fiscale, prevede un periodo di detenzione di un minimo di tre anni. I dividendi che la holding estone distribuisce a persone fisiche sono esenti da imposta e scontano la tassazione solo a livello della società anche qualora tali dividendi provengano da un’altra entità anche estera (escluso da paesi “*Black List*”) purché abbia già scontato l’imposta sul reddito delle società nel suo paese (*subject-to-tax test*). Un altro grande vantaggio nel costituire una holding in Estonia sta nel minor costo fiscale del suo finanziamento, infatti l’Estonia non prevede alcuna ritenuta sui pagamenti di interessi da parte della società ad altre società sia residenti che non residenti o a persone fisiche non residenti, inoltre in Estonia non vi è in vigore alcun regime di limitazione della cd. “sotto-capitalizzazione” (*thin-capitalization*).

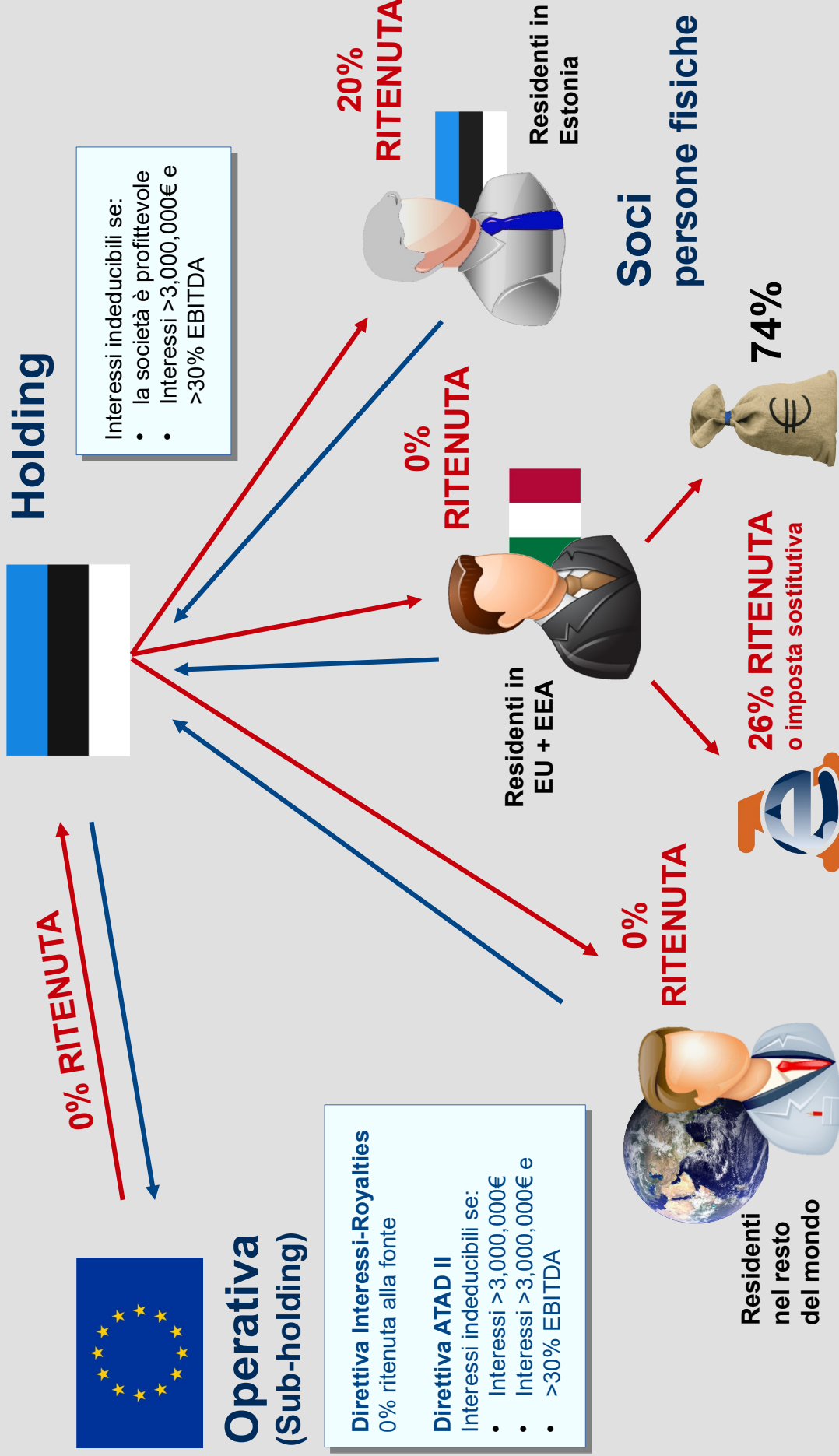


Così come previsto nella vicina Lettonia, il regime di esenzione dall’imposta sui redditi delle società (CIT) dei dividendi distribuiti da altre società controllate prende il nome di “*flow-through dividends*” ovvero “dividendi di transito”. Affinché si possa beneficiare del regime privilegiato si richiede che i profitti dai quali tali dividendi sono generati siano stati oggetto di imposta a capo della società estera distributrice nel paese (non black-list) di residenza oppure che tali dividendi siano stati pagati da altra società estone.

ESTONIA: Imposta sui redditi delle società



Società operativa UE e società holding estone Fiscalità del finanziamento





Company governance

- La società estone deve nominare un Board con compiti di amministrazione e di legale rappresentanza.
- Il Board può consistere in uno o più direttori. I direttori possono essere solo persone fisiche.
- I direttori (membri del Board) possono anche non essere soci.
- I soci fondatori possono essere sia persone fisiche che persone giuridiche residenti e non-residenti.
- Almeno il 50% del Board deve essere residente nell'Unione Europea, oppure in una paese EEA (Svizzera, Liechtenstein, Norvegia, Islanda).
- La contabilità è mensile, ma è prevista solo per le società operative (e non invece per le holding) con partita IVA o nel caso la società si avvalga di dipendenti.
- Un revisore è previsto solo per entità con capitale sociale superiore a 25.000 euro oppure quando sono soddisfatte simultaneamente due delle seguenti condizioni:
 - fatturato annuo superiore a circa 650 000 EUR;
 - il totale di bilancio supera 330 000 EUR;
 - il numero di dipendenti è 10 o più.
- Un organo di controllo (consiglio di sorveglianza) è previsto solo per entità con capitale sociale superiore a 25.000 euro, esso è composto da non meno di tre membri che non devono essere a loro volta azionisti.



REPUBLIC OF ESTONIA E-RESIDENCY



Nel 2014 l'Estonia è stata il primo paese ad introdurre l'e-Residency come strumento di identità digitale finalizzato all'utilizzo da remoto dei servizi pubblici e alla redazione degli atti e dalla gestione di soggetti giuridici senza obbligo di atto notarile. L'e-Residency permette agli imprenditori di gestire la propria azienda estone da qualsiasi parte del mondo essi si trovino tramite il loro computer grazie ad un kit rilasciato dal governo estone. La richiesta per ottenere l'e-Residency può essere fatta agevolmente online e nel giro di qualche settimana il governo estone comunica l'eventuale approvazione. Tramite l'e-Residency si può costituire una nuova società a responsabilità limitata, una partnership, modificare gli statuti o la compagine sociale o l'oggetto sociale delle società già esistenti ed accedere a molti altri servizi della pubblica amministrazione, in ogni caso condizione necessaria è che tutti i sottoscrittori degli atti oggetto della redazione in modalità remota siano anch'essi titolari di e-Residency. Dal lancio dell'iniziativa ad oggi ci sono quasi 80,000 e-residents provenienti da tutto il mondo. RELIEVA è una tra le società di consulenza fiscale internazionale selezionate dal governo dell'Estonia per il programma e-Residency e membro dell'e-Residency Marketplace.



La nuova Guida al programma e-Residency è disponibile presso il nostro sito www.relieva.it. La guida è consultabile online o anche scaricabile in versione .pdf.

1°

Tra i membri OCSE per efficienza fiscale

0%

Tassazione dei profitti non distribuiti o re-investiti

0%

Tassazione dei dividendi distribuiti dalle controllate anche estere in capo ai soci percettori residenti in Estonia

0%

Ritenuta sui dei dividendi distribuiti ai soci persone fisiche sia residenti sia non residenti

0%

Ritenuta sugli interessi corrisposti a società e a persone fisiche non residenti

100%

Esenzione sui redditi da partecipazione (capital gains)

16,3%

Tassazione dei redditi distribuiti a società se minori o uguali alla media dei dividendi degli ultimi 3 anni



REPUBLIC OF ESTONIA
E-RESIDENCY





RELIEVA
INTERNATIONAL TAX AND PROPERTY PLANNING



Lorenzo Ghiggini
International Tax Affiliate of the CIOT
Certified Tax Adviser

LNKA
LATVIJAS NODOKĻU
KONSULTANTU ASOCIĀCIJA

LATVIAN
ASSOCIATION
OF TAX CONSULTANTS

ADIT
International
Tax Affiliate

LORENZO GHIGGINI
INTERNATIONAL TAX AFFILIATE
OF THE CHARTERED INSTITUTE OF TAXATION

Contact us for more information

Tel. +371 29562267 - +39 347 8031497

e-mail. info@relieva.eu - info@relievaconsulting.it