



# Il Sistema Fiscale di Malta: Vantaggi e Opportunità



# Built Differently

To Make the Difference

Con oltre mezzo secolo di esperienza CLA Malta si impegna ogni giorno per il tuo successo. Scopri di più sui nostri servizi: investiamo tempo e risorse nella comprensione dei tuoi obiettivi e attraverso strategie su misura ti aiutiamo ad arrivare ovunque desideri!



## Indice

CLA Malta .....	4
CLA Global .....	5
Regime Fiscale per le Imprese .....	7
Struttura Fiscale a Due Livelli .....	8
Consolidamento Fiscale .....	10
Dividendi e Plusvalenze a Tassazione Zero .....	12
Settori di Applicazione delle Società Maltesi .....	14
Tassazione per Persone Fisiche .....	16
<i>Trattati sulla Doppia Imposizione, Malta</i> .....	17
Malta.....	18
Malta – La Destinazione Ideale per il Business .....	20
Esperti del Settore .....	22

# CLA Malta

**CLA Malta e' semplicemente diversa: La sua solida ed unica struttura riflette i servizi innovativi offerti ed orientati al cliente in ambito fiscale, di consulenza legale e supporto aziendale per diversi settori industriali.**

La nostra filosofia si basa sulla creazione di un ambiente collaborativo in cui il team e i clienti possano prosperare, guidati da valori fondamentali quali flessibilità, impegno e dedizione.

Con oltre mezzo secolo di esperienza, CLA Malta si dedica ogni giorno a fornire un servizio di alto livello, garantendo efficienza e guidando le aziende verso il successo.

Passione

Fiducia

Innovazione

Storia

Il nostro lavoro si fonda su un aggiornamento costante e sulla partecipazione attiva di tutti per raggiungere obiettivi comuni in un'ottica win-win.

Grazie alla nostra vasta conoscenza, supportiamo la crescita delle aziende locali e aiutiamo le imprese internazionali a stabilirsi e a prosperare a Malta.

Per noi costruire il vostro successo non è solo una priorità.  
**È passione.**

# CLA Global

**CLA Global Limited (CLA Global)**, fondata da CliftonLarsonAllen LLP ed Evelyn Partners, è leader nei settori dell'outsourcing finanziario e della consulenza patrimoniale. Con una delle piattaforme di servizi più ampie tra le organizzazioni contabili globali, e' in una posizione unica per offrire competenze eccezionali e supporto completo ai propri clienti.

CLA Global si impegna a promuovere una cultura di diversità e inclusione, riconoscendo che la propria forza combinata è un vantaggio competitivo significativo. I professionisti delle società membri del Network affrontano ogni giorno le esigenze complesse dei clienti, offrendo consulenze personalizzate in ambito aziendale, normativo e fiscale.

Parlando la lingua dei clienti di paese in paese e comprendendo le loro sfide uniche, garantiscono fiducia e competenza nell'affrontare le operazioni transfrontaliere.



# Regime Fiscale per le Imprese

**L'aliquota dell'imposta sul reddito per una società costituita a Malta è del 35%. Tuttavia, l'aliquota fiscale effettiva sostenuta da un azionista estero registrato può essere significativamente ridotta se viene richiesto un rimborso fiscale al momento della distribuzione dei dividendi (o azioni bonus) da parte della società.**

A partire dal 1° gennaio 2017, l'aliquota fiscale effettiva può essere ulteriormente ridotta se la società sceglie, su base annuale, di dedurre un importo nozionale di interessi determinato in base al valore del capitale di rischio della società, costituito principalmente dal capitale proprio (equity). Tale decisione deve essere approvata dagli azionisti, poiché questi ultimi saranno considerati come se avessero percepito un reddito da interessi nozionale equivalente. Per i non residenti, questo reddito non sarà soggetto a imposizione fiscale a Malta.

L'importo del rimborso fiscale che un azionista può richiedere varia in base a diversi fattori, tra cui:

- La natura degli utili sottostanti da cui sono stati distribuiti i dividendi.
- L'applicazione di un regime di doppia imposizione da parte della società maltese sulla distribuzione degli utili.

In genere, un azionista ha diritto ad un rimborso fiscale pari a  $\frac{6}{7}$  dell'imposta pagata a Malta dalla società sugli utili distribuiti come dividendi.

Se i dividendi derivano da utili generati da interessi passivi o royalties, il rimborso è ridotto a  $\frac{5}{7}$  dell'imposta pagata. Nel caso in cui i dividendi derivino da utili allocati nel Foreign Income Account (Conto Reddito Estero) e la società abbia richiesto un regime di doppia imposizione, l'azionista può ottenere un rimborso pari a  $\frac{2}{3}$  dell'imposta dovuta a Malta. In alcuni casi, è possibile beneficiare di un rimborso fiscale del 100% per dividendi derivanti da investimenti specifici.

# Struttura Fiscale a Due Livelli

Una struttura fiscale a doppio livello converte il rimborso fiscale che, in altri Paesi, sarebbe tassato come reddito aggiuntivo in dividendi. Sebbene particolarmente vantaggiosa per operazioni di trading, tale struttura può essere applicata anche a operazioni di investimento, affitti, proprietà intellettuale e assicurazione captiva.

In questo scenario, viene adottata una struttura a due livelli in cui MaltHold (una società di holding passiva) detiene le azioni di MaltOp (una società commerciale). Con una struttura a due livelli a Malta, il rimborso fiscale pari a 6/7 dell'imposta dovuta non viene ricevuto dall'azionista estero, ma direttamente da MaltHold.

In questo modo, sia gli utili iniziali generati da MaltOp e distribuiti a MaltHold, sia il rimborso fiscale ricevuto da MaltHold, rimarranno a Malta e non saranno tassabili a livello personale degli azionisti.

1

La società maltese genera reddito dalle sue attività commerciali e inizialmente è tenuta ad una tassazione del 35% su questi utili

2

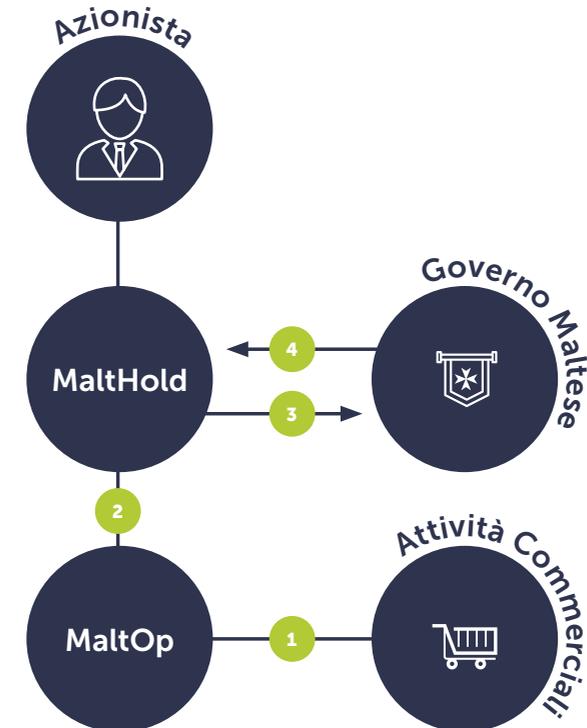
La società maltese distribuisce i restanti utili (cioè il 65%) all'altro azionista societario maltese sotto forma di dividendi

3

L'azionista presenta una richiesta di rimborso fiscale alle autorità fiscali maltesi, chiedendo il rimborso di una parte del 35% inizialmente pagato, che può essere pari a 6/7, 5/7, 2/3 o 100%

4

Le autorità fiscali maltesi sono obbligate a pagare il rimborso entro un periodo di tempo ragionevole, effettuando il pagamento tramite bonifico bancario alla società azionista in Malta.



# Consolidamento Fiscale

In virtù del Decreto Legislativo 110 del 2019, Malta ha introdotto le norme di unità fiscale, consentendo, per la prima volta, la creazione di un gruppo fiscale ai fini dell'imposta sul reddito maltese.

Queste normative, intitolate "The Consolidated Group (Income Tax) Rules, 2019", sono entrate in vigore a partire dall'anno di imposta 2020. Soddisfatti i criteri standard per la formazione di un'entità fiscale, seguono numerosi vantaggi, tra cui i principali:

a) Il principale contribuente (cioè la società madre) ha assunto tutti i diritti, doveri e obblighi ai sensi della Legge sull'Imposta sul Reddito relativi a quella unità fiscale. Tra gli altri aspetti, ciò ha comportato che quasi tutte le transazioni tra le società che facevano parte dell'unità fiscale sono state considerate come se non fossero mai avvenute, e l'obbligo di presentare la dichiarazione dei redditi è ricaduto esclusivamente sul contribuente.

b) Un vantaggio in termini di flusso di cassa, relativo all'applicazione dei rimborso parziale delle imposte sugli azionisti. Grazie a queste normative, un'unità fiscale pagherà solo l'imposta effettiva, che sostanzialmente corrisponde alla differenza tra l'imposta societaria dovuta dalla controllata e i rimborsi che possono essere richiesti dal suo azionista.

Nel complesso, l'istituzione di queste norme mira ad aumentare l'efficienza economica e la convenienza amministrativa che caratterizzano il sistema fiscale maltese.

”

*Possibilità di presentare una dichiarazione dei redditi unica per un gruppo di società.  
Un vantaggio in termini di flusso di cassa relativo all'applicazione dei rimborso parziale delle imposte sugli azionisti.*

# Dividendi e Plusvalenze a Tassazione Zero

In generale, i trattati contro la doppia imposizione stabiliscono che qualsiasi guadagno derivante dalla vendita di azioni in una controllata da parte di una società maltese è soggetto a tassazione a Malta. Tuttavia, il regime di esenzione per partecipazione concede una completa esenzione fiscale alle società registrate a Malta sul reddito imponibile e/o sui guadagni di capitale derivanti da una partecipazione o dalla cessione di tale partecipazione.

In modo significativo, il regime di esenzione per partecipazione esonera dalla tassazione qualsiasi dividendo derivante da una partecipazione estera da parte di una società registrata a Malta, a condizione che la giurisdizione estera non faccia parte della lista dell'UE delle giurisdizioni non cooperative ai fini fiscali. Nel 2013, l'esenzione è stata estesa per coprire i guadagni o i profitti derivanti dal trasferimento di partecipazioni in società e società in accomandita il cui capitale non è suddiviso in azioni e che sono residenti a Malta.

“

*L'Esenzione per Partecipazione Maltese rende possibile l'applicazione di un'aliquota fiscale pari allo 0%.*

*Anche il reddito derivante da stabilimenti permanenti esteri è esente da tassazione a Malta.*

I requisiti che devono essere soddisfatti affinché si applichi l'esenzione per partecipazione:

1

I dividendi o i guadagni di capitale devono derivare da una partecipazione qualificata. Una partecipazione qualificata implica il possesso di azioni ordinarie da parte di una società registrata a Malta in una società residente o non residente, a condizione che almeno una delle seguenti condizioni sia soddisfatta:

- La società registrata a Malta possiede almeno il 5% delle azioni ordinarie.
- La società registrata a Malta ha l'opzione di acquisire il saldo rimanente delle azioni ordinarie.
- L'investimento della società registrata a Malta ammonta a €1.164.700 o più e viene mantenuto per un periodo ininterrotto di almeno 183 giorni.
- La società registrata a Malta ha il diritto di primo rifiuto nel caso di proposta di cessione, riscatto o annullamento delle azioni ordinarie rimanenti.
- La società registrata a Malta ha il diritto di sedere nel consiglio di amministrazione, o
- La detenzione delle azioni da parte della società registrata a Malta è finalizzata allo sviluppo della propria attività e le azioni non sono detenute per fini di compravendita

Le partecipazioni in alcuni tipi di società di persone potrebbero essere considerate anch'esse una "partecipazione qualificata"

2

Il secondo requisito per l'applicazione dell'esenzione per partecipazione in relazione ai dividendi (e non ai guadagni di capitale) richiede il soddisfacimento di almeno una delle seguenti condizioni:

- La partecipazione qualificata è residente o incorporata in uno Stato membro dell'UE, oppure
- La partecipazione qualificata è soggetta a tassazione con un'aliquota di almeno 15%, oppure
- La partecipazione qualificata ha almeno il 50% del proprio reddito derivante da interessi passivi o royalties.

Se nessuna delle tre condizioni sopra indicate è soddisfatta, l'esenzione per partecipazione relativa ai dividendi si applica solo se l'investimento nella società non residente non è detenuto come un investimento di portafoglio e gli interessi passivi o royalties derivanti da tale società sarebbero stati soggetti a imposta con un'aliquota almeno pari al 5%.

A partire dal 1° gennaio 2021, questa condizione non si applica più ai dividendi derivanti da una partecipazione qualificata residente in una delle giurisdizioni non cooperative indicate nella lista dell'UE, per un periodo minimo di 3 mesi durante l'anno.

Tuttavia, questa condizione non si applicherà se verrà dimostrato che tale partecipazione mantiene funzioni significative e adeguate in quella giurisdizione, in linea con l'attività commerciale svolta in tale giurisdizione e il reddito derivante da essa.

# Settori di Applicazione delle Società Maltesi

## 1 • Società Maltese di Proprietà Intellettuale (IP)

Le società maltesi che derivano redditi da royalties godono di numerosi benefici fiscali. In primo luogo, se il reddito da royalty è di natura attiva (derivante direttamente o indirettamente dall'attività commerciale), sarà soggetto a un'aliquota fiscale effettiva pari solo al 5%. Se, invece, il reddito da royalty è di natura passiva (non derivante direttamente o indirettamente dal commercio), sarà soggetto ad un'aliquota fiscale effettiva compresa tra 0% e 10%.

Una deduzione fiscale relativa alla proprietà intellettuale è stata recentemente introdotta con il legal notice 208 del 2019 in favore dei Patent Box. La deduzione si applica al reddito qualificato derivante da proprietà intellettuale qualificata (IP) a partire dal 1° gennaio 2019. L'intento dei legislatori maltesi è di incentivare e attrarre la ricerca e sviluppo (R&D) locale e motivare le imprese a localizzare la loro proprietà intellettuale a Malta.

## 2 • Società di Gaming Maltesi

Oltre ad avere un'aliquota fiscale effettiva pari solo al 5% (la più bassa in Europa), le società maltesi di iGaming e iBetting godono di tasse di gioco e tariffe di licenza molto basse. Le statistiche internazionali mostrano costantemente Malta come prima giurisdizione iGaming in Europa. Questo status è stato raggiunto grazie alla capacità di Malta di offrire il giusto equilibrio tra incentivi a basso costo e il riconoscimento degli standard elevati dell'UE

## 3 • Società Commerciali Maltesi

Le società commerciali maltesi pagano le imposte sul loro reddito mondiale con un'aliquota fiscale effettiva pari al 5%, che è la più bassa in Europa. Inoltre, le società maltesi di commercio godono dei seguenti benefici:

- Accesso a una rete estesa di accordi contro la doppia imposizione.
- Nessun requisito di sostanza particolare.
- Le perdite commerciali possono essere trasferite tra le società del gruppo.
- Processo rapido di costituzione della società.

## 4 • Società di Navigazione Maltese

L'utilizzo delle società maltesi per il registro o la re-registrazione di navi o yacht è soggetto a considerevoli benefici fiscali e non fiscali.

Dal 1° aprile 2018, Malta ha reintrodotta il Tonnage Tax Scheme, rafforzando i principi della tassa sul tonnellaggio e promuovendo il registro delle navi a Malta e in Europa. Il regime prevede che:

- Qualsiasi reddito, profitto o guadagno derivante da attività di navigazione svolte da un'organizzazione di navigazione autorizzata possa essere esente da imposta, a condizione che le tasse di registrazione e le tasse sul tonnellaggio siano correttamente pagate.
- Una tassa forfettaria sarà applicata in base ai tonnellaggi netti, con le tariffe standard specificate dal regime.
- Inapplicabilità della Legge sulla Previdenza Sociale, a condizione che coloro che operano come ufficiali o dipendenti di un'organizzazione di navigazione autorizzata non siano residenti a Malta.
- Nessuna tassa è applicabile alla vendita o al trasferimento di una nave soggetta a tassa sul tonnellaggio o di qualsiasi sua quota.

## 5 • Società di Aviazione Maltese

Tra i vari incentivi fiscali disponibili in questo settore, si trovano:

- Il reddito derivante da operatori non residenti a Malta dalla proprietà, leasing o operazione di aerei o motori di aerei utilizzati per attività commerciali internazionali, come il trasporto di passeggeri o merci, non sarà tassato a Malta, a meno che tale reddito non venga effettivamente ricevuto su un conto bancario maltese. Questo vale anche se l'aereo è registrato e/o operato da Malta.
- Se dovessero essere applicate imposte maltesi, l'aliquota effettiva potrebbe essere ridotta al 5% tramite il nostro sistema di rimborso fiscale.
- Malta offre un considerevole vantaggio in termini di flusso di cassa attraverso l'accelerazione dei tassi di ammortamento fiscale per il settore dell'aviazione (6 anni per aerei e motori e 4 anni per gli interni). Per gli aerei acquistati a partire dal 1° gennaio 2018, i tassi di ammortamento fiscale accelerato saranno di 4 anni per aerei, motori e interni.

# Tassazione per Persone Fisiche

Esistono inoltre numerosi vantaggi dal punto di vista di un cliente privato; oltre all'ovvia indolenza mediterranea, Malta offre regimi fiscali altamente attraenti per i residenti. In particolare per i non cittadini maltesi, Malta applica una tassazione solo sul reddito prodotto localmente e su quello estero ricevuto a Malta, mentre non tassa il reddito mondiale. A partire dal 1° gennaio 2018, i non cittadini maltesi sono soggetti ad una tassa minima annuale di €5000. Inoltre, è possibile beneficiare di vari programmi come il Global Residence Programme, il Residence Programme, il 'Highly Qualified Persons Scheme', il 'Malta Retirement Programme', il 'Qualifying Employment in Innovation and Creativity Scheme' ed il 'Maritime and Oil and Gas Services Scheme', che prevede un'aliquota fiscale fissa del 15% sul reddito applicabile.

## *Trattati sulla Doppia Imposizione, Malta*

Albania	Germania	Lituania	Singapore
Australia	Grecia	Lussemburgo	Slovacchia
Austria	Guernsey	Malesia	Slovenia
Azerbaijan	Hong Kong	Mauritius	Sud Africa
Bahrein	Ungheria	Messico	Spagna
Barbados	Islanda	Moldavia	Svezia
Belgio	India	Montenegro	Svizzera
Bulgaria	Irlanda	Marocco	Siria
Canada	Isola di Man	Paesi Bassi	Tunisia
Cina	Israele	Norvegia	Turchia
Croazia	Italia	Pakistan	Emirati Arabi Uniti
Cipro	Jersey	Polonia	Regno Unito
Repubblica Ceca	Giordania	Portogallo	Stati Uniti d'America
Danimarca	Corea	Qatar	Uruguay
Egitto	Kuwait	Russia	Vietnam
Estonia	Lettonia	Romania	
Finlandia	Libano	San Marino	
Francia	Libia	Arabia Saudita	
Georgia	Liechtenstein	SerbiaSerbia	

... E altri.

# Malta

Malta è un arcipelago situato al centro del Mar Mediterraneo. È una nazione ricca di siti storici legati ad una successione di dominatori, tra cui i Romani, i Mori, i Cavalieri dell'ordine di San Giovanni, i Francesi ed i Britannici. Malta ospita numerose fortezze, templi megalitici e l'Ipogeo risalente a circa 4000 a.C.

Malta è l'isola più grande e il centro culturale, commerciale e amministrativo dell'arcipelago. L'isola offre numerose attività specialistiche sia in mare che a terra, che spaziano dall'apprendimento della lingua inglese alla scoperta della sua storia. Se tutto ciò non fosse sufficiente, le due isole sorelle di Malta, Gozo e Comino, possono essere una piacevole alternativa per cambiare scenario e panorami.

Malta è una repubblica situata su un arcipelago con forti legami con il Regno Unito, avendo fatto parte della colonia britannica, ed è membro del Commonwealth delle Nazioni. Inoltre, è membro dell'Unione Europea dal 2004 ed ha aderito alla zona euro nel 2008.



## Moneta

Euro



## Capitale

La Valletta - Sito Patrimonio dell'Umanità UNESCO e Capitale Europea della Cultura nel 2018



## Lingua

Maltese e Inglese



## Clima

300 giorni di sole all'anno



## Accessibilità

Voli diretti da e verso tutte le principali città europee ed oltre. Le navi da crociera del Mediterraneo includono regolarmente La Valletta come uno dei porti nel loro itinerario.



# Malta – La Destinazione Ideale per il Business



L'economia di Malta è una delle più forti in Europa, con livelli di disoccupazione minimi (Moody's, S&P e Fitch) e un sistema fiscale sulle società definitivamente favorevole.



Malta **NON** ha tasse immobiliari, né imposte sulle successioni, né tasse sul reddito e sui guadagni esteri.



Malta è il **secondo paese più sicuro al mondo** (Rapporto sul Rischio Mondiale dell'ONU, 2019).



Malta offre un **sistema educativo di alta qualità** con riconoscimento internazionale.



Malta fa parte dell'**UE, dell'Area Schengen**, della **Zona Euro** e del **Commonwealth**.



Un hub di servizi medici di alta qualità in Europa.



I prezzi degli immobili a Malta sono aumentati del 5,2% nel terzo trimestre del 2022 rispetto al terzo trimestre del 2021.



Famosa per la sua cucina mediterranea di alta qualità e per i numerosi ristoranti di alto livello.



Possibilità di noleggiare yacht e visitare i paesi del Mediterraneo



## Esperti del Settore



**Kristine Attard**  
Direttrice - Tasse e Mobilità  
Globale

kattard@clamalta.com



**Chris Borg**  
Direttore - Tasse e Mobilità  
Globale

cborg@clamalta.com

### Il Tuo Successo e' la Nostra Passione

CLA Malta ti offre una vasta gamma di servizi progettati per supportare il tuo percorso finanziario. Per ogni tua esigenza, disponiamo di competenze e risorse necessarie a perseguire i tuoi obiettivi. Scopri come possiamo trovare al volo la soluzione giusta per te.



# Contattaci



T: (+356) 2122 6176

E: [info@clamalta.com](mailto:info@clamalta.com)

The Core, Valley Road,  
Msida MSD9021  
Malta (EU)

[www.clamalta.com](http://www.clamalta.com)



## Malta

---

Le informazioni qui contenute sono di carattere generale e non intendono affrontare le circostanze specifiche di alcun individuo o entità in particolare. Sebbene ci sforziamo di fornire informazioni accurate e tempestive, non può esserci alcuna garanzia che tali informazioni siano accurate alla data in cui vengono ricevute o che continueranno ad essere accurate in futuro. Nessuno dovrebbe agire in base a tali informazioni senza un'adeguata consulenza professionale, dopo un esame approfondito della situazione specifica. Vi invitiamo a contattarci se avete bisogno di consigli specifici.