

G&A

Gusmitta & Associati is an Italian legal and tax professional firm consisting of 50 people, including professionals and staff, providing services to both domestic and foreign clients. The firm's office is located in Milan and has connections with other firms in Italy and abroad in order to provide clients with a broad assistance in every sector and geographic area that the business is established.

Gusmitta & Associati was founded in 1954 and has been operating in Milan in the tax and corporate consulting field for three generations, and for more than 55 years.

In 1999 the legal branch of our firm merged with Studio Legale Pallante, a law firm founded in 1933, forming Studio Legale Gusmitta & Pallante that now operates in our Milan office in close collaboration with our firm.

The scope of our profession in Italy (*Commercialisti*) has evolved over the years. Initially conceived as tax advisors, the *Commercialisti* now take care of assistance in preparing agreements, dealing with acquisitions of target businesses and tax litigations. Along with the legal aspects of a transaction, the local and international tax implications currently have so high an importance that it is difficult to divide the traditional lawyer's and tax expert's activity. In other words the *Commercialisti* can now be regarded as the true corporate advisor in most stages of the company's life.

General Outline

Presentazione

Lo studio Gusmitta e Associati opera nel campo della consulenza legale e fiscale, con oltre 50 addetti, tra professionisti e collaboratori, offrendo i propri servizi a clienti italiani ed esteri. Lo studio, che ha sede a Milano, intrattiene una vasta rete di relazioni con altri studi in Italia e all'estero per fornire ai propri clienti la migliore assistenza nei settori e nelle regioni geografiche in cui svolgono le loro attività.

Lo studio Gusmitta & Associati è stato fondato nel 1954 e opera nel campo della consulenza fiscale e societaria da oltre 55 anni, attraversando tre generazioni.

Nel 1999, la divisione legale del nostro studio si è fusa con lo Studio Legale Pallante, fondato nel 1933, dando vita allo Studio Legale Gusmitta & Pallante che opera nella sede di Milano a stretto contatto con le altre divisioni.

In Italia la professione di commercialista è andata evolvendosi nel corso degli anni. Inizialmente considerati come dei meri consulenti fiscali, oggi i commercialisti assistono la propria clientela nella redazione di accordi, nella gestione di acquisizioni di società e nel contenzioso tributario. Oltre agli aspetti squisitamente legali di una transazione, le implicazioni fiscali a livello locale e internazionale hanno assunto un'importanza tale da rendere difficile scindere l'attività tradizionale di un legale da quella di un consulente fiscale. In breve, i commercialisti possono essere considerati a ragione come degli autentici consulenti societari nei diversi stadi della vita di un'impresa.

Aperçu global

Gusmitta & Associati est un cabinet de conseil juridique et fiscal italien, composé de 50 personnes, qui offre ses services à une clientèle nationale et internationale. Le siège de notre cabinet, situé à Milan, est en relation avec d'autres cabinets en Italie et à l'étranger pour prêter assistance au sens large dans tous les secteurs industriels et zones géographiques dans lesquels intervient l'entreprise qui nous sollicite. Fondé en 1954, le cabinet Gusmitta & Associati exerce ses activités à Milan, dans le domaine du conseil en matière de fiscalité et de droit des affaires depuis trois générations et plus de 55 ans.

En 1999, la branche juridique de notre cabinet a fusionné avec Studio Legale Pallante, un cabinet d'avocats fondé en 1933, formant ainsi le Studio Legale Gusmitta & Pallante qui exerce à présent depuis nos bureaux de Milan, en collaboration étroite avec notre cabinet.

Le périmètre d'activité de notre profession en Italie (*Commercialisti*) a évolué au cours des dernières années. Destinés, à l'origine, à être des conseillers fiscaux, les *Commercialisti* s'occupent désormais de la préparation des contrats, des acquisitions d'entreprises cibles et de litiges avec le fisc. Outre les aspects juridiques d'une transaction, les implications fiscales aux niveaux national et international sont telles qu'il est difficile de distinguer l'activité traditionnelle d'un avocat de celle d'un expert fiscal. Autrement dit, les *Commercialisti* peuvent désormais être considérés comme les véritables conseillers d'une entreprise aux différents stades de sa vie.

Our Way to Approach Clients

- Our clients include an array of multinational groups, financial institutions and industrial companies, most of them local subsidiaries of foreign parent companies. Based on our experience we have developed an expertise in solving all the problems which a foreign investor may confront when coping with the Italian market. Our office assists clients with problems stemming from the starting of the activity in Italy, and advises how to optimize the business after the incorporation, offering a wide range of services covering all needs a client may have.
In this respect the firm conducts business in English, French and obviously in Italian. Gusmitta & Associati is specialized in handling matters involving international operations. Our particular strength is to represent foreign interests in Italy, with an emphasis on business and transactions originating from abroad.
Following is a description of the main services required by clients and provided by our firm.



Il nostro approccio

- La nostra clientela comprende multinazionali, istituzioni finanziarie e società industriali, in gran parte filiali locali di capogruppo estere. Forti della nostra esperienza pluriennale, abbiamo maturato una profonda competenza nella risoluzione dei problemi che possono interessare gli investitori stranieri che operano sul mercato italiano.
Il nostro studio fornisce assistenza per problematiche connesse all'avvio dell'attività in Italia, offrendo consulenze sull'ottimizzazione della struttura in fase di costituzione, unitamente a una vasta gamma di servizi pensati per rispondere alle diverse esigenze dei clienti. In questo ambito operiamo correntemente in inglese, francese e, ovviamente, italiano. Lo studio Gusmitta & Associati è specializzato nella gestione di transazioni internazionali e siamo particolarmente esperti nella difesa degli interessi stranieri in Italia, con particolare attenzione ad attività e operazioni generate all'estero.
Riportiamo di seguito una breve sintesi dei servizi che siamo in grado di proporre alla nostra clientela.

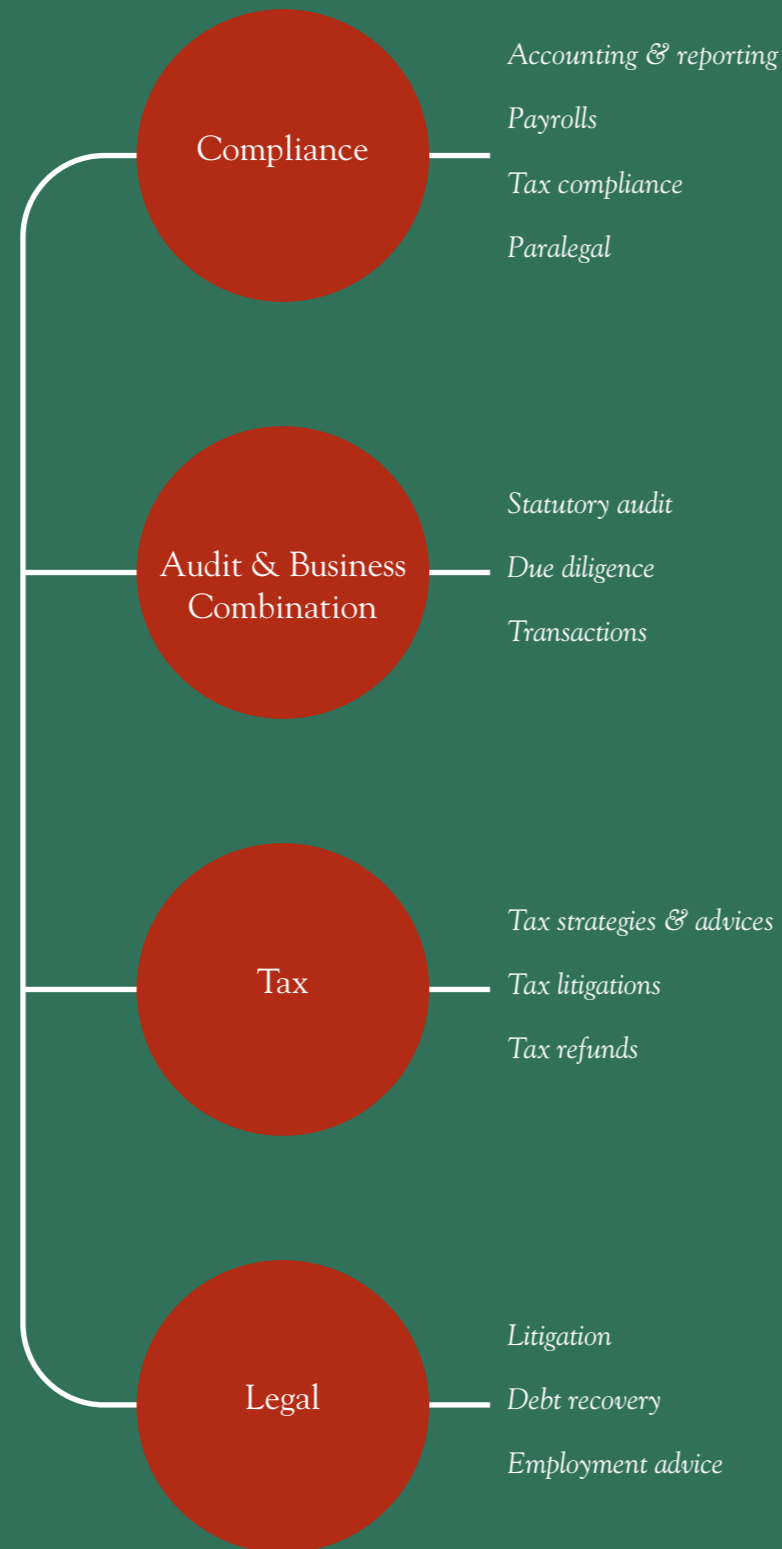
Notre approche du service

- Parmi nos clients figurent des groupes multinationaux, des établissements financiers et des sociétés commerciales et industrielles dont la plupart sont des filiales locales de sociétés-mères basées à l'étranger. En s'appuyant sur notre expérience, nous avons développé un savoir-faire qui nous permet d'apporter des solutions à tous les problèmes qu'un investisseur étranger peut rencontrer sur le marché italien. Notre bureau aide les clients à résoudre les difficultés auxquelles ils peuvent être confrontés, dès le démarrage de leurs activités en Italie. Il les conseille aussi sur la manière d'optimiser ces activités à l'issue de leur constitution officielle, en leur soumettant une large gamme de services qui couvre tous les besoins qu'un client peut exprimer.
A cet égard, notre cabinet est en mesure d'exercer ses activités en anglais, en français et, bien évidemment, en italien. Gusmitta & Associati est spécialiste de la prise en charge de dossiers impliquant des opérations internationales. Notre force réside précisément dans la représentation d'intérêts étrangers en Italie, avec une spécialisation dans les activités et les transactions d'origine étrangère.
Ci-après figure une description des principaux services demandés par les clients que notre cabinet est en mesure de leur rendre.

Main Activities Areas

Principali aree di attività / Principaux secteurs d'activité

Gusmitta & Associati



- This area consists of services devoted to the start-up phases and the needs of a company established in Italy:
 - Analysis of the legal form eligible (S.p.a., S.r.l., S.a.p.a., branch versus subsidiary);
 - Assistance in the preparation of the documents for incorporation: by-laws, shareholders agreements;
 - Preparation of the minutes of shareholders' meetings, board of directors' meetings;
 - Assistance in negotiations and preparation of agreements and documents for extraordinary operations, such as business leases, business deals, spins-off, mergers, company splits;
 - Definition of strategy and assistance in negotiations with Unions to make use of particular labour cost reduction opportunities (Cassa Integrazione, Contratti di solidarietà, mobilità);
 - Assistance in stipulation of agreements (agency agreements, licence and royalty agreements, cost-sharing arrangements, management fee agreements, employment agreements, real-estate lease and purchase agreements).
- Our professionals are available to act as members of clients' subsidiary local boards if required.

Corporate Area

Consulenza societaria

- L'offerta si articola in una serie di servizi rivolti sia alle imprese in fase di start-up che alle società già operanti in Italia:
 - Analisi delle possibili forme societarie (S.p.a., S.r.l., S.a.p.a., filiale o controllata);
 - Assistenza nella redazione dei documenti costitutivi: statuto, atto costitutivo, patti parasociali;
 - Redazione dei verbali delle riunioni dei soci e del consiglio di amministrazione;
 - Assistenza nelle trattative e redazione di contratti e documenti per operazioni straordinarie, quali affitti di ramo d'azienda, cessioni d'azienda, spin-off, fusioni e scorpori;
 - Definizione della strategia e assistenza nelle trattative sindacali per sfruttare particolari opportunità di riduzione del costo del lavoro (Cassa Integrazione, Contratti di solidarietà, mobilità);
 - Assistenza nella sottoscrizione di contratti (contratti di agenzia, contratti di licenza e royalty, cost-sharing arrangements, management fee agreements, contratti di lavoro, contratti di locazione e di acquisto di beni immobili).
- I nostri professionisti, su richiesta, sono pronti a sedere nel consiglio delle controllate locali dei clienti.

Droit des sociétés

- Ce pôle d'activités se compose de services dédiés aux phases de démarrage et aux besoins d'une entreprise implantée en Italie:
 - Analyse de la forme juridique éligible (S.p.a., S.r.l., S.a.p.a., alternative entre succursale et filiale);
 - Assistance lors de la préparation des documents de constitution: statuts, formalités de constitution;
 - Préparation des procès-verbaux d'assemblées d'actionnaires, des réunions du conseil d'administration;
 - Assistance lors des négociations et de la préparation des contrats et des documents afférents à des opérations extraordinaires, telles que baux commerciaux, affaires, opérations d'essai, fusions, scissions;
 - Définition de la stratégie et assistance à la négociation avec les syndicats afin de tirer parti des opportunités de réduction des coûts salariaux (Cassa Integrazione, Contratti di solidarietà, mobilità);
 - Assistance lors de la rédaction de contrats (contrats de mandat, contrats de licence et de redevances, contrats de partage des coûts, contrats de frais de gestion, contrats de travail, contrats de location et d'achat de biens immobiliers).
- Nos professionnels sont prêts, le cas échéant, à intervenir en qualité de membres au sein des conseils d'administration des filiales locales de nos clients.



Tax Strategies and Advices

- Tax advice, besides being the core of our business, is a vital component of any strategy for achieving a corporations' targets. The complication of modern tax legislation, along with the implication of certain decisions with respect to penal prosecution in case of infringement of tax law, and finally the high tax burden set by Italian rules, compel company managers to confront a correct application of tax laws. Our firm assists clients in defining broad strategies having tax implications, notably:
 - Short, medium and long term tax planning;
 - Assistance in how to optimize treaty protection, notably in interest, dividends and royalties schemes;
 - Definition of transfer price policies in intercompany transactions; assistance in preparing national documentation in support of transfer prices applied, in the form required by applicable Italian legislation;
 - Definition of the tax burden of extraordinary operations;
 - Assistance in setting-up the most effective tax planning in group reorganization.

Moreover, our firm renders all advice necessary for financial managers to deal with periodical and day-to-day requirements in tax matters. Please note that the preparation of legal financial statements and tax returns are not usually carried out in-house (at least in small and middle-sized companies).

The following areas are covered by our firm:

- Preparation or assistance in filing the corporate tax and IRAP tax return, VAT and withholding tax declarations;
- Preparation and assistance with the preparation and submission of consolidated tax declarations, implementation of consolidation adjustments and fulfilment of all related requirements; assistance with managing problems connected with group VAT;
- Advice on Income tax and VAT problems;
- Training of company administrative staff in the correct management of due dates and tax archives;
- Advice on registration duty, capital gains and IMU (real estate tax) matters;
- Assistance in defining internal procedures for tax compliance controls;
- Written opinions on matters focusing on specific matters;
- Real-time information on changes in corporate and tax laws.

Consulenza fiscale e pianificazione strategica

- La consulenza fiscale, oltre a rappresentare il fulcro della nostra attività, costituisce una componente essenziale di qualunque strategia mirata al conseguimento degli obiettivi aziendali. La complessità dell'attuale legislazione fiscale, unita alle possibili implicazioni, anche di natura penale, di talune decisioni che possono porsi in violazione di tale legislazione, senza dimenticare il gravoso carico fiscale imposto dalle norme italiane, rendono imprescindibile per i manager delle società una corretta applicazione delle normative fiscali. Il nostro studio supporta i clienti nella definizione di strategie di ampio respiro, valutandone le relative implicazioni fiscali, e proponendo un'ampia gamma di servizi, tra cui:
 - Pianificazione fiscale a breve, medio e lungo termine;
 - Assistenza nell'ottimizzazione dell'applicazione dei trattati contro la doppia imposizione fiscale, nello specifico in materia di interessi, dividendi e royalty;
 - Definizione delle politiche di transfer pricing nelle transazioni intra-gruppo; assistenza nella predisposizione della documentazione nazionale a supporto dei prezzi di trasferimento adottati, nella forma richiesta dalla legislazione italiana in materia;
 - Definizione del carico fiscale in ipotesi di operazioni straordinarie;
 - Assistenza nella pianificazione fiscale in fase di riorganizzazione del gruppo.

In aggiunta, il nostro studio fornisce i servizi e le consulenze necessarie ai responsabili finanziari per il rispetto degli adempimenti di carattere periodico in materia fiscale. La redazione dei bilanci e delle dichiarazioni fiscali non viene di norma curata in seno all'azienda, soprattutto nei casi di piccole e medie imprese. Il nostro studio opera nei seguenti campi:

- Preparazione o assistenza nella predisposizione e nella presentazione della dichiarazione dei redditi ai fini dell'imposta sul reddito delle società e ai fini dell'IRAP, della dichiarazione IVA, della dichiarazione dei sostituti d'imposta e della certificazione delle ritenute d'acconto operate;
- Preparazione e assistenza nella predisposizione e nella presentazione della dichiarazione relativa al consolidato fiscale, effettuazione delle rettifiche di consolidamento ed espletamento di tutti gli adempimenti relativi; assistenza nella gestione delle problematiche legate all'IVA di gruppo;
- Consulenza in materia di imposte sui redditi e IVA;
- Formazione del personale amministrativo della società per la corretta gestione delle scadenze e dell'archivio fiscale;
- Consulenza in materia di imposta di registro, capital gains e IMU;
- Assistenza nella definizione di procedure interne per i controlli fiscali;
- Pareri scritti su quesiti specifici;
- Informazioni in tempo reale sull'evoluzione delle norme di diritto fiscale e societario.

Conseils et stratégies fiscales

- Le conseil fiscal qui est notre cœur de métier est une composante essentielle de toute stratégie visant à remplir les objectifs d'une entreprise. La complexité de la législation fiscale moderne ainsi que leurs éventuelles conséquences donnant lieu à des poursuites pénales en cas d'infraction à la législation fiscale, sans oublier la lourdeur de la fiscalité italienne obligent les managers de sociétés à une stricte application des lois fiscales. Notre cabinet aide les clients à définir la stratégie d'entreprise et en évaluer les conséquences fiscales, notamment en matière de:
 - Planification fiscale à court, moyen et long terme;
 - Assistance dans les montages d'optimisation fiscale dans le cadre des conventions internationales, notamment en matière de participations, de versement de dividendes et de redevances;
 - Définition des politiques de prix de transfert dans les transactions interentreprises;
 - Assistance dans l'établissement de la documentation nationale à l'appui des prix de transfert adoptés, dans les formes requises par la législation italienne;
 - Définition de la charge fiscale liée aux opérations extraordinaires;
 - Assistance lors de la planification fiscale la plus efficace en cas de réorganisation des entreprises.

En outre, notre cabinet fournit tous les conseils nécessaires pour permettre aux directeurs financiers de faire face à leurs obligations fiscales de manière périodique et quotidienne. Il est à noter que la préparation des comptes annuels et des déclarations fiscales n'est pas toujours réalisée en interne (tout du moins dans les PME). Les services suivants sont assurés par notre société:

- Préparation ou assistance pour remplir les déclarations fiscales aux fins de l'impôt sur le revenu des sociétés et aux fins de l'IRAP (Impôt régional sur les activités productives), les déclarations de TVA et les déclarations de prélèvements d'impôts à la source;
- Préparation et assistance dans l'établissement et la présentation de la déclaration relative au consolidé fiscal, rectifications de consolidation et accomplissement de toutes les formalités correspondantes; assistance dans la gestion des problèmes liés à la TVA de groupe;
- Conseils en cas de problèmes liés à l'impôt sur le revenu et la TVA;
- Formation du personnel administratif de la société afin d'assurer la gestion correcte des échéances et des archives fiscales. Conseils sur les obligations d'inscription, les questions liées aux plus-values et la déclaration IMU (taxe foncière);
- Assistance lors de la définition des procédures internes afférentes aux contrôles de conformité fiscale;
- Émission d'opinions écrites sur des sujets relatifs à des points spécifiques;
- Information en temps réel sur les changements concernant le droit des entreprises et la fiscalité.

- Unlike abroad, preparing the annual financial statements and consolidated accounts in Italy is a matter involving professionals having a strong legal background as well as accounting skills. Such expertise is crucial for our profession. Financial statements are prepared having in mind first the legal approach for the implications they may have in tax matters and bankruptcy procedures. This is more and more important when the continuous changes in the law are taken into consideration. In such an area our firm renders the following services:
 - Assistance in preparation of the annual financial statements, including explanatory notes and the Directors' report;
 - Assistance in preparation of group consolidation of accounts, according to the principles provided for by the Italian Civil Code;
 - Assistance in defining the correct policies in accounting procedures (under a strict legal viewpoint);
 - Appointment as members of the company auditing bodies (board of auditors, control committee, supervisory board).



- The difficult interpretation of the tax rules, as well as an uneasy relationship with Tax Authorities often turns out to be the first step in litigation. In Italy, however, we regard as “litigation” all legal procedures, not only appearing before a tax Court, but even applications for reimbursement and, in general, any kind of discussion with Tax Authorities. Thus such area concerns:
 - Representing clients before all Tax Offices and Tax Courts;
 - Preparation of appeals;
 - Settlement of litigation before the Courts;
 - Assistance in preparing documents required by Tax Offices;
 - Preparation of applications for tax reimbursements;
 - Assistance during Tax Audits and assessments.
 In the course of the litigation, advice is given to define the most effective strategy to challenge the Tax Authorities' requests.

Accounting

Bilanci

- A differenza di quanto accade all'estero, il bilancio annuale e il bilancio consolidato in Italia richiedono ai professionisti coinvolti nella loro redazione di disporre di provate competenze legali in aggiunta alle necessarie competenze contabili. La conoscenza della materia legale è un elemento cruciale per la nostra professione, giacché i bilanci vengono redatti innanzi tutto partendo da un approccio giuridico, per valutare le implicazioni degli aspetti legali sulle problematiche fiscali e sulle procedure fallimentari. Si tratta di un aspetto che va assumendo crescente importanza alla luce delle continue modifiche legislative. Nel settore contabile il nostro studio propone i seguenti servizi:
 - Assistenza nella preparazione del bilancio annuale, ivi comprese la nota integrativa e la relazione sulla gestione;
 - Assistenza nella preparazione del bilancio consolidato di gruppo, in ottemperanza ai principi sanciti dal codice civile italiano;
 - Assistenza nella definizione delle corrette policy contabili (da un punto di vista strettamente legale);
 - Assunzione di incarichi negli organi di controllo della società (collegio sindacale, comitato di controllo, consiglio di sorveglianza).

Comptabilité

- A la différence de ce qui se passe à l'étranger, la préparation des comptes annuels et des comptes consolidés en Italie est une question qui implique l'intervention de professionnels ayant une solide formation juridique ainsi que des compétences en comptabilité. Cette expérience est essentielle dans notre profession. En effet, la préparation des comptes annuels s'effectue en gardant à l'esprit une approche juridique pour les implications que ces comptes peuvent avoir en matière de fiscalité et de procédures de liquidation. Cette démarche est d'autant plus importante lorsqu'on considère les modifications apportées en permanence au dispositif légal. Dans ce domaine, notre société fournit les services suivants:
 - Assistance lors de la préparation des comptes annuels, y compris annexe et rapport de gestion;
 - Assistance lors de la préparation de la consolidation des comptes, dans le respect des principes du Code civil italien;
 - Assistance lors de la définition de la politique comptable (d'un point de vue strictement juridique);
 - Prise de fonction au sein des organes de contrôle de la société (collège des commissaires aux comptes, comité de contrôle, conseil de surveillance).

Tax Litigation

Contenzioso tributario

- La difficile interpretazione delle norme fiscali, unita al non sempre facile rapporto con il Fisco, spesso comporta l'instaurazione di pratiche di contenzioso. In Italia consideriamo come “contenzioso” qualsiasi procedura legale, non solo innanzi a un giudice tributario, ma anche ogni eventuale richiesta di rimborso e, più in generale, qualsiasi tipo di rapporto dialettico con le autorità tributarie. In questo campo offriamo i seguenti servizi:
 - Rappresentanza dei clienti di fronte al Fisco e ai giudici tributari;
 - Preparazione dei ricorsi;
 - Composizione delle controversie sia in sede amministrativa che giurisdizionale;
 - Assistenza nella preparazione della documentazione richiesta dal Fisco;
 - Preparazione delle richieste di rimborsi fiscali;
 - Assistenza nel corso delle verifiche condotte dalle autorità fiscali.
 Nel corso del contenzioso, forniamo consulenze sulle strategie più efficaci per contestare le richieste delle autorità competenti.

Litiges fiscaux

- La difficile interprétation des règles fiscales, ainsi que la complexité des relations avec les autorités fiscales sont souvent sources de litiges. En Italie, cependant, toutes les procédures légales sont considérées comme des litiges, à savoir non seulement les demandes portées devant un tribunal fiscal, mais également toutes demandes de remboursements et, de façon plus générale, tout type de discussion entamée avec les autorités fiscales. Ainsi, ce domaine concerne:
 - La représentation des clients devant les services et tribunaux du Fisco;
 - La préparation des appels;
 - Le règlement des litiges devant les tribunaux;
 - L'assistance lors de la préparation des documents exigés par les services fiscaux;
 - La préparation de demandes de remboursement;
 - L'assistance en cas de contrôles fiscaux.
 Tout au long du litige, des conseils sont prodigués afin de définir la stratégie la plus efficace pour faire face aux demandes des autorités fiscales.



Besides Tax Litigation our legal branch, together with its correspondents throughout Italy, represents our clients before all the main Italian Tribunals, Courts of Appeal and the Supreme Court. As an indication, our main areas of practice are:

- Private international law;
- General civil practice;
- Banking law;
- Real estate, lease and leasing;
- Bankruptcy law;
- Business law;
- Property law.

Lawsuits

Azioni legali

Oltre al contenzioso fiscale, il nostro studio legale, avvalendosi della collaborazione dei propri corrispondenti dislocati in tutta Italia, rappresenta i clienti innanzi al Tribunale di primo grado, alla Corte d'Appello e in Cassazione. Riportiamo, a solo titolo indicativo, alcune delle nostre aree di specializzazione:

- Diritto internazionale privato;
- Diritto civile;
- Diritto bancario;
- Diritto immobiliare, locazioni e leasing;
- Diritto fallimentare;
- Diritto commerciale;
- Diritto industriale.

Litiges

En plus des litiges fiscaux, notre branche juridique représente, avec ses correspondants présents dans toute l'Italie, nos clients devant tous les principaux tribunaux, toutes Cours d'appel et la Cour suprême d'Italie. À titre indicatif, nos principaux domaines d'intervention sont les suivants:

- Droit international privé;
- Droit civil général;
- Droit bancaire;
- Droit immobilier, des baux et du crédit-bail;
- Droit des faillites;
- Droit des affaires;
- Droit de la propriété.

Debt recovery requires a specific knowledge of the procedures in order to help the client decide which steps have to be taken:

- Examination with the client's internal legal department or its administrative office of each credit item;
- Drafting and sending of formal notices;
- Evaluation of standard credit recovery procedure costs;
- Evaluation of the debtor and its assets;
- Choice of the best action to take;
- Enforcement actions in Italy and throughout the European Union;
- Regular reporting on the status of debt under litigation, with details of action taken for recovery.

Debt Recovery

Recupero crediti

Le attività di recupero crediti richiedono una specifica conoscenza delle procedure vigenti per assistere la clientela nella scelta del percorso da seguire:

- Analisi di ciascun credito da condursi in collaborazione con l'ufficio legale interno o il personale amministrativo del cliente;
- Redazione e invio di notifiche;
- Valutazione dei costi standard delle procedure di recupero crediti;
- Valutazione del debitore e della sua situazione finanziaria;
- Scelta delle azioni da intraprendere;
- Esecuzione forzata in Italia e nell'Unione Europea;
- Rendicontazione periodica sullo stato dei crediti contestati con indicazione delle azioni implementate per il loro recupero.

Recouvrement de créances

Le recouvrement de créances exige une connaissance spécifique des procédures afin d'aider le client à décider des mesures à prendre:

- Examen de chaque créance avec le service des affaires juridiques du client ou son service administratif;
- Rédaction et envoi de notifications en bonne et due forme;
- Estimation des frais ordinaires de la procédure de recouvrement;
- Évaluation de la solvabilité du débiteur et de ses actifs;
- Choix de la meilleure action à entreprendre;
- Injonction de paiement en Italie et dans toute l'Union européenne;
- Compte rendu régulier sur le statut de la créance en litige avec informations précises sur les actions menées en vue de son recouvrement.

- A particular skill has been developed during the years in assisting clients to wind up the local business, be it for a voluntary decision or for an insolvency status. Advice is given to the decision-makers of the company to achieve the best results in a difficult situation. In some cases (also depending on the client) we can act as liquidators of Italian corporations. Services required are usually the following:
 - Definition of the strategy for the easiest walk-away option;
 - Assistance in legal steps necessary to achieve voluntary liquidation status;
 - Alternatively, investigation to make use of a amicable settlement procedure (accordi di ristrutturazione, concordato preventivo); preparation of all the documents necessary to start the procedure;
 - Definition of policies and assistance in negotiations with Unions and Labour Authorities for personnel redundancies;
 - Assistance in liquidating assets and settling liabilities;
 - Drafting of proof of debt claims in bankruptcy proceedings.

Liquidation & Settlements

Liquidazioni e composizioni amichevoli

- Nel corso degli anni, assistendo la clientela nella chiusura delle proprie attività in loco, sia volontariamente che a seguito di fallimento, abbiamo sviluppato particolari competenze. Siamo, pertanto, in grado di offrire una consulenza alla dirigenza aziendale per ottenere i migliori risultati in una situazione difficile. In taluni casi (sempre considerando le esigenze del cliente) possiamo operare anche in qualità di liquidatori. I servizi che proponiamo comprendono:
 - Definizione della strategia di uscita;
 - Assistenza legale in caso di liquidazione volontaria;
 - In alternativa, analisi della fattibilità di una composizione amichevole (accordi di ristrutturazione, concordato preventivo); preparazione della documentazione necessaria all'avvio della procedura;
 - Definizione delle politiche e assistenza nei negoziati con sindacati e autorità competenti in caso di eccedenze di personale;
 - Assistenza nella fase di liquidazione delle attività e del saldo delle passività;
 - Redazione delle prove documentarie di credito nei procedimenti fallimentari.

Liquidations et règlements amiables

- Nous avons développé une compétence particulière au fil des ans pour venir en aide à nos clients dans la liquidation d'une entreprise locale, que cette liquidation découle d'une décision volontaire ou d'un problème d'insolvabilité. Des conseils sont donnés aux décideurs de l'entreprise pour leur permettre de parvenir au meilleur résultat possible dans une situation difficile. Dans certains cas (selon les nécessités du client), nous pouvons intervenir comme liquidateurs d'entreprises italiennes. Les services requis en la matière sont les suivants:
 - Définition d'une stratégie privilégiant l'option de sortie la plus simple;
 - Assistance lors des étapes juridiques nécessaires pour parvenir au statut de liquidation amiable;
 - Simon, étude pour utiliser une procédure de règlement à l'amiable (accordi di ristrutturazione, concordato preventivo); préparation de tous les documents nécessaires pour entamer la procédure;
 - Définition de politiques et assistance à la négociation avec les syndicats en cas de licenciements;
 - Assistance lors de la réalisation des actifs et du règlement des dettes;
 - Rédaction d'éléments de preuve de la faillite lors des procédures de liquidation.



- Frequently non-resident investors need assistance for particular tax and legal matters concerning business carried out in Italy without a subsidiary or a permanent establishment or to investigate the opportunity to take over a business. In this respect our firm can provide assistance with the following services:
 - In the acquisition field:
 - Legal due diligence;
 - Tax Audit and evaluation of possible contingent liabilities;
 - Assistance in preparation of the "closing";
 - Assistance in reorganization projects.
 - In the tax and social security fields:
 - Preparation of applications for exemption and/or refunds of excess withholding tax paid over and above that required by European Community Directives and treaties against double taxation;
 - Assistance in recording VAT in Italy, handling all related requirements;
 - Representation for local social security payments (in case of non resident employer).
 - In the legal field:
 - Assistance in corporate issues: claims against local Boards of Directors, attendance at local Board meetings on behalf of foreign minority shareholders, audits of local corporations in the sphere of minority shareholder protection;
 - Arbitration: Appointment as arbitrators in settling corporate litigation;
 - Litigation; Debt recovery.

Assistance to Non-resident Investors

Assistenza agli investitori non residenti

- Accade frequentemente che gli investitori non residenti necessitino di assistenza per particolari problematiche fiscali e legali relative alle attività condotte in Italia in assenza di una controllata o di una stabile organizzazione, o per analizzare le opportunità di rilevare un'attività. A tale proposito, il nostro studio può offrire i seguenti servizi:
 - Per potenziali acquisizioni:
 - Due diligence legale;
 - Verifiche fiscali e valutazione delle passività potenziali;
 - Assistenza nella preparazione del closing;
 - Assistenza nei progetti di riorganizzazione aziendale.
 - In ambito fiscale e contributivo:
 - Preparazione delle richieste di esenzione e/o di rimborso delle ritenute versate in eccedenza rispetto a quanto previsto dalle direttive comunitarie e dai trattati contro le doppie imposizioni;
 - Assistenza nella registrazione ai fini IVA in Italia, gestione di tutti gli adempimenti conseguenti;
 - Assunzione di rappresentanze in materia tributiva (in caso di datore di lavoro non residente).
 - In ambito legale:
 - Assistenza per problematiche societarie; rivendicazioni nei confronti dei consigli di amministrazione locali, partecipazione alle riunioni del CdA per conto degli azionisti esteri di minoranza, verifica contabile delle società locali a fini di tutela dell'azionariato di minoranza;
 - Arbitrato; nomina degli arbitri per la composizione di controversie aziendali;
 - Contenzioso;
 - Recupero crediti.

Assistance aux investisseurs non résidents

- Les investisseurs non résidents ont souvent besoin d'une assistance lors de problèmes juridiques et fiscaux précis concernant les activités qu'ils exercent en Italie, sans y détenir de filiale ou d'établissement permanent ou encore lorsqu'ils souhaitent saisir l'opportunité de reprendre le contrôle d'une entreprise. À cet égard, notre société peut fournir une assistance en apportant les services suivants:
 - Dans le domaine des acquisitions:
 - Procédure légale d'audits d'acquisition (due diligence);
 - Audit fiscal et évaluation des éventuelles dettes contingentes;
 - Assistance lors de la préparation de la "conclusion";
 - Assistance dans le cadre des projets de réorganisation.
 - Dans les domaines des impôts et des cotisations sociales:
 - Préparation des demandes d'exonération et/ou de remboursement des sommes versées au titre de retenues à la source excédant les montants prévus par les directives européennes et les traités contre les doubles impositions;
 - Assistance dans l'enregistrement aux fins de la TVA, gestion de toutes les formalités qui en découlent;
 - Représentation pour le paiement des cotisations sociales locales (dans le cas d'un employeur non résident).
 - Dans le domaine juridique:
 - Assistance dans la gestion des problèmes sociaux: plaintes à l'encontre des conseils d'administration locaux, participation aux réunions des conseils d'administration locaux au nom des actionnaires étrangers minoritaires, audits des entreprises locales dans le cadre de la protection des actionnaires minoritaires;
 - Arbitrage: désignation des arbitres;
 - Litiges;
 - Recouvrement de créances.



- Foreign groups frequently rely on their own managers to run overseas businesses. In this regard many tax and non tax issues arise. A department of Gusmitta & Associati takes care of complying with all formalities required, notably:
 - Assistance in application for visas (for non EEC citizens only);
 - Application for personal tax code numbers;
 - Most effective tax planning: salary splits, deferred compensations, stock option plans;
 - Filing of annual tax returns; contacts with foreign parent company to check the worldwide gross-up and tax imputation system.

Expatriate Department

Pratiche per personale straniero

- I gruppi esteri spesso si affidano ai propri dirigenti per gestire le attività delle varie sedi; ciò pone in essere diverse problematiche, non solo di natura fiscale. Un dipartimento specializzato dello studio Gusmitta & Associati si occupa di adempiere alle varie formalità richieste, tra cui:
 - Supporto nelle richieste di visto (solo per i cittadini extra CEE);
 - Richiesta del codice fiscale;
 - Pianificazione fiscale: ripartizione salariale, compensi differiti, stock option;
 - Presentazione delle dichiarazioni dei redditi annuali, contatti con la capogruppo estera per verificare i il trattamento fiscale e le possibili compensazioni a livello mondiale.

Support aux expatriés

- Les groupes étrangers s'appuient généralement sur leurs propres dirigeants pour gérer leurs activités à l'étranger. Peuvent se poser, à cet égard, de nombreux problèmes fiscaux et autres. Gusmitta & Associati dispose d'un service qui s'occupe de veiller au respect de toutes les formalités requises, à savoir:
 - Assistance en cas de demandes de visas (uniquement pour les non-résidents de l'UE);
 - Demandes de numéro d'imposition;
 - Planification fiscale la plus efficace: répartitions de rémunérations, rémunérations différées, programmes d'octroi d'options d'achat d'actions;
 - Dépôt des déclarations d'impôts annuelles; contacts avec la société-mère à l'étranger pour vérifier les implications dans le cadre des conventions fiscales mondiales.

- Our office has a department specializing in employment law and offering staff administration services:
 - Opening accounts with social security and welfare institutions and handling relations with them;
 - Management of administrative employment law litigation;
 - Management of payroll and related regular welfare and tax declarations;
 - Analysis and planning of payroll costs. Preparation of budgets and accounts;
 - Taking care of all administrative and regulatory compliances relating to the initiation, execution, and conversion of employment contracts including termination; handling pre-tribunal stages of disputes;
 - Support and assistance with HR management;
 - Assistance in relations with trade unions and the related procedures;
 - Due diligence for employment contracts and tax and contribution requirements;
 - Trade union procedures and administrative requirements for the transfers of businesses and preparation of harmonisation agreements;
 - Analysis of remuneration policies.

Employment Advices & Personnel Administration

Consulenza in diritto del lavoro e gestione del personale

- Nello studio opera un dipartimento specializzato in diritto del lavoro, che offre servizi di amministrazione del personale:
 - Attivazione dei rapporti con gli istituti di previdenza e assistenza sociale e gestione delle relazioni con gli stessi;
 - Gestione del contenzioso amministrativo in materia giuslavoristica;
 - Gestione payroll e relative dichiarazioni periodiche previdenziali e fiscali;
 - Analisi e pianificazioni dei costi del personale. Redazione di budget e consuntivi;
 - Adempimenti amministrativi e regolamentari in relazione all'avvio, all'esecuzione, alla modifica e alla risoluzione di contratti di lavoro; gestione delle fasi stragiudiziali del contenzioso con il personale;
 - Supporto e assistenza nella gestione delle risorse umane;
 - Assistenza nelle relazioni sindacali e nelle relative procedure;
 - Due diligence in ambito di rapporti di lavoro e adempimenti fiscali e contributivi;
 - Procedure sindacali e adempimenti amministrativi per i trasferimenti d'azienda e predisposizione degli accordi di armonizzazione;
 - Analisi delle politiche retributive.

Conseil en droit du travail et gestion du personnel

- Notre bureau dispose d'un service spécialisé en droit du travail, qui offre des services d'administration du personnel.
 - Formalités d'inscription auprès des organismes de prévoyance et de sécurité sociale, et gestion des rapports avec ces derniers;
 - Gestion du contentieux administratif en matière de droit du travail;
 - Gestion des bulletins de paie et des déclarations périodiques fiscales et de prévoyance;
 - Analyse et planification des coûts du personnel - établissement du budget et des bilans;
 - Prise en compte de toute la conformité administrative et réglementaire concernant l'ouverture, la bonne exécution et la conversion de contrats de travail, ainsi que leur résiliation; règlement amiable des litiges avec le personnel;
 - Support et assistance dans le domaine de la gestion des ressources humaines;
 - Assistance dans les relations syndicales et dans le cadre des procédures qui en découlent;
 - Due diligence dans le domaine des rapports de travail et des formalités fiscales et des cotisations sociales;
 - Procédures syndicales et formalités administratives pour les transferts d'entreprise et établissement des accords d'harmonisation;
 - Analyse des politiques de rétribution.

- A specific department has been created on the basis of experience gained over the years. The reason for such activity stems from the consideration of the actual needs of foreign investors confronting the potential pitfalls of a foreign jurisdiction, or clients having a small business not requiring an expensive administrative structure. The target of such a service are small and large non-Italian companies starting business in Italy and having to cope with day-to-day compliance, almost always unknown and which could result in the company paying penalties. The results of the department seem to have been extremely successful, according to the reaction of clients, since it is structured as a “turn-key service” whereby clients may solve all routine problems related to tax and non tax formalities. The range of services included in this area are the following:
 - *Bookkeeping, kept on the basis of Italian rules (VAT, journal entries, inventory control);*

Bookkeeping, Tax Compliance & Paralegal

- *Periodical reporting, with budget comparison and conversion into foreign accounting principles for consolidation purposes;*
- *Preparation of the annual financial statement, tax return, VAT declaration, withholding tax declaration, IMU declaration, asset depreciation management;*
- *Ongoing assistance in tax matters;*
- *On-line information on new laws;*
- *Filing with the competent bodies of the company's documents; deposit with the Companies' register of annual financial statements and minutes of shareholder and board meetings concerning appointments, powers, resignations, etc;*
- *Assistance for tax refunds (income tax, VAT);*
- *Applications for administrative authorisations.*



Elaborazione dati contabili, adempimenti fiscali e servizi societari

- Sulla base dell'esperienza maturata in decenni di attività, è stato creato un dipartimento ad hoc. Analizzando le esigenze effettive degli investitori esteri, che si trovano a fronteggiare tutte le difficoltà di operare in una giurisdizione straniera, o di quei clienti che non intendono dotarsi di una struttura amministrativa onerosa, stante le dimensioni contenute della loro impresa, ci siamo resi conto di quanto fosse necessario offrire una simile gamma di servizi. Ci rivolgiamo principalmente a società estere, piccole e grandi, che iniziano a operare in Italia e devono far fronte agli adempimenti quotidiani, spesso pressoché sconosciuti ma che, se trascurati, possono ingenerare sanzioni e penali in capo all'impresa. I risultati di questa nostra scelta ci hanno decisamente premiato, viste le reazioni positive della clientela che apprezza particolarmente un “servizio chiavi in mano” che consente di risolvere tutti i problemi di routine legati alle formalità fiscali e amministrative. Nella gamma di servizi offerti ricordiamo:
 - *Servizi di contabilità, sulla base delle norme e regolamenti italiani (IVA, registrazioni contabili, controlli inventariali);*
 - *Rendicontazione periodica con raffronti rispetto al budget e riclassificazione sulla base dei principi contabili stranieri a fini di consolidamento;*
 - *Preparazione di bilancio annuale, dichiarazioni dei redditi, dichiarazioni IVA, certificazione ritenute d'acconto, modello IMU, gestione degli ammortamenti;*
 - *Assistenza continuativa in materia fiscale;*
 - *Informazioni on-line sulle novità legislative;*
 - *Deposito presso le competenti autorità dei documenti societari, deposito presso il registro delle imprese dei bilanci e dei verbali delle assemblee dei soci e del consiglio in materia di nomina, poteri, dimissioni, ecc.;*
 - *Assistenza per i rimborsi fiscali (imposta sui redditi, IVA);*
 - *Richiesta di autorizzazioni amministrative.*

Comptabilité, formalités fiscale et activités parallèles

- Un service spécifique a été créé à partir de l'expérience acquise au cours des années. La genèse de cette activité provient de la prise en compte des besoins réels des investisseurs étrangers confrontés aux pièges éventuels d'une juridiction étrangère ou de clients qui exercent une activité de moindre envergure et ne nécessitent pas d'une structure administrative onéreuse. Grâce à ce service, nous cibons les petites et les grandes entreprises non italiennes qui démarrent leurs activités en Italie et qui doivent veiller à leur mise en conformité au quotidien, sans connaître précisément les règles auxquelles elles doivent se soumettre, ce qui peut les conduire à devoir s'acquitter d'amendes. Le travail accompli par ce service semble, au vu de la réaction des clients, porter ses fruits sachant qu'il est structuré sous forme de service «clés en mains» qui leur permet de résoudre tous leurs problèmes de routine concernant les formalités fiscales et autres à accomplir. La gamme des services proposés dans ce domaine comprend ce qui suit:
 - *Comptabilité selon les normes italiennes (TVA, tenue des comptes, contrôle d'inventaire);*
 - *Rapports périodiques, avec comparaison par rapport au budget et conversion aux règles comptables étrangères à des fins de consolidation;*
 - *Préparation des comptes annuels, déclarations fiscales, déclarations de TVA, déclarations pour le prélèvement de l'impôt à la source, déclarations IMU (taxes foncières), gestion de la dépréciation des actifs;*
 - *Assistance régulière en matière fiscale;*
 - *Information en ligne sur les nouvelles dispositions légales;*
 - *Dépôt des documents sociaux auprès des organismes compétents; dépôt du registre des comptes annuels et des procès-verbaux des assemblées générales d'actionnaires et des réunions du conseil d'administration concernant les nominations, les pouvoirs, les démissions, etc.;*
 - *Assistance pour les remboursements d'impôts (impôt sur le revenu, TVA);*
 - *Demandes d'autorisations administratives.*



- Gusmitta & Associati, along with other professionals, international relationships and preferential contacts with banks, participates through an external partnership to develop new business. Such a service consists of:
 - Research of a choice of target companies;
 - Assistance in first contacts;
 - Appraisal of the target company;
 - Definition of the financial structure of the transaction.

New Business Development

Sviluppo di nuove attività

- Lo studio Gusmitta & Associati, avvalendosi della collaborazione di altri professionisti e sfruttando i propri rapporti internazionali e i contatti privilegiati con il segmento bancario, partecipa allo sviluppo di nuove attività per il tramite di una partnership esterna. I servizi proposti comprendono:
 - Ricerca di una rosa di società bersaglio;
 - Assistenza nei primi contatti;
 - Valutazione della società bersaglio;
 - Definizione della struttura finanziaria dell'operazione.

Développement de nouvelles activités

- Gusmitta & Associati participe, aux côtés d'autres professionnels et grâce à ses relations internationales et ses contacts privilégiés avec des banques, au développement de nouvelles entreprises dans le cadre d'un partenariat externe. Ce service comprend:
 - La recherche d'entreprises cibles sélectionnées;
 - L'assistance lors des premiers contacts;
 - L'évaluation des entreprises ciblées;
 - La définition de la structure financière de la transaction.

- Our office supports client companies in the analysis of internal business processes and risk assessment. Our scope also includes the audit of target companies at their site. Soundly based on a long-standing experience in supplying consulting and auditing services to big and medium sized companies, operating in manufacturing and service sectors, the main services offered by our office are as follows:
 - Legal and voluntary auditing;
 - Internal controlling analysis (Flow chart- separation of duties - KPI...);
 - Implementation of the "231" organisational model (Gap analysis, drafting of the model);
 - Due Diligences pre/post merger operation;
 - Consultancy and orientation of the company at its foreign branches and specifically in France (creations, liquidations, audits, other operations, etc.);

Audit & Controlling

Audit, controlling e consulenza

- Il nostro studio assiste le imprese clienti anche nei bisogni di comprensione dei processi aziendali e dei rischi, sia al loro interno che presso società bersaglio. Forte di un'esperienza maturata fornendo consulenza e revisione a favore di medie e grandi aziende, operanti sia nel settore dei servizi che della produzione, i principali servizi proposti dallo studio sono i seguenti:
 - Revisione legale e volontaria;
 - Analisi controllo interno (Flow chart- separation of duties - KPI...);
 - Implementazione del modello organizzativo "231" (Gap Analysis, stesura del modello);
 - Due Diligences pre/post merger operation;
 - Consulenza e accompagnamento dell'azienda presso le sue filiali estere e specificamente in Francia (creazioni, liquidazioni, audit, altre operazioni...).

Audit, contrôle et conseil

- Le cabinet accompagne l'entreprise également dans ses besoins de compréhension des systèmes et des risques aussi bien pour elle-même que pour ses cibles. Fort d'une expérience de conseil et d'audit auprès de moyennes et grandes sociétés dans les secteurs des services et de l'industrie, les principaux services proposés par le cabinet sont les suivants:
 - Audit légal et volontaire;
 - Analyse du contrôle interne (Flow chart- separation of duties - KPI...);
 - Introduction du formulaire organisationnel "231" (Gap Analysis, rédaction du formulaire);
 - Due Diligences pre/post merger operation;
 - Conseil et accompagnement de l'entreprise auprès de ses filiales étrangères et plus particulièrement en France (créations, liquidations, audit, autres opérations...).

- Our fees are normally in line with the average of international tax firms. The method of calculating fees is normally based on time spent by each professional, on an hourly basis. Compliance is normally billed according to a yearly forecast, based on the size and complexity of the business and volume of work expected. For new business development we usually charge a minimum fixed fee plus a success fee in the event of “closing”.

Lawsuits and debt recovery are charged in accordance with the Tariff approved by the Italian Justice Department unless differently agreed upon.

Fees

Tariffario

- Il nostro compenso è di norma in linea con le tariffe applicate dagli studi internazionali di consulenza fiscale. Il metodo di calcolo dell'onorario si fonda, di norma, sul tempo dedicato alla pratica da ciascun professionista, su base oraria. Gli adempimenti periodici sono generalmente fatturati sulla base di un preventivo annuo, stabilito in relazione alle dimensioni e alla complessità delle attività del cliente e del carico di lavoro previsto. Per lo sviluppo di nuove imprese o attività applichiamo in genere una tariffa minima fissa, accompagnata da un bonus nel caso di buon esito dell'operazione.

I servizi legali e di recupero crediti sono fatturati in conformità al Tariffario forense approvato dal Ministero di Giustizia italiano, salvo diversa pattuizione.

Honoraires

- Nos honoraires sont en général conformes à ceux pratiqués, en moyenne, par les cabinets internationaux de conseil fiscal. Notre méthode de calcul se fonde sur le temps normalement passé par chaque professionnel, sur une base horaire. La prestation en matière de conformité est facturée selon un prévisionnel annuel, basé sur la taille et la complexité de l'entreprise ainsi que sur le volume de travail prévu. S'agissant du développement de nouvelles activités, nous facturons en général un montant minimum d'honoraires fixes auquel s'ajoute une commission en cas de succès si l'affaire est conclue.

L'activité de poursuites légales et le recouvrement de créances sont facturés conformément aux grilles tarifaires approuvées par le ministère de la Justice italien, sauf convention contraire.



Contacts

Gusmita & Associati
Consulenza fiscale societaria organizzativa

20123 Milano, via Torino 61
Tel. +39 028800941
Fax +39 0288009439
gusmita@gusmita.it

Studio Legale Gusmita & Pallante

20123 Milano, via Torino 61
Tel. +39 0288009490
Fax +39 0288009439
studio@gusmita-pallante.com

For further informations: www.gusmita.it - www.gusmita-pallante.com