

STUDIO LEGALE PADOVAN

Milano Roma New Delhi Istanbul Abu Dhabi Madrid Vigo Lisbona

SPAGNA e PORTOGALLO
IN EUROPA NONOSTANTE
LE DIFFICOLTA'



Vicenza, 11 novembre 2010





SPAGNA

Profilo Paese – il quadro macroeconomico

- Spagna: recente downgrading legato alle prospettive di crescita; outlook negativo;
- L'agenzia S&P ha abbassato il rating sovrano da AA+ ad AA in ragione del previsto deficit di crescita economica, con un conseguente innalzamento dei rischi legati alla situazione di finanza pubblica. In base ai dati Eurostat il deficit pubblico spagnolo nel 2009 è stato pari all'11,2%;
- Il tasso di disoccupazione ha raggiunto il 19,1% (Eurostat, marzo 2010).



Profilo Paese – il quadro macroeconomico

- I principali settori produttivi sono costituiti da servizi ed **industria**, che contribuiscono al PIL rispettivamente per il 71% e per il 15% mentre il contributo del settore agricolo è pari al 2.62% (dati Eurostat);
- Secondo i dati del 2009 del Banco de España, il calo delle esportazioni di beni e servizi è passato dal -1.0 del 2008 al -11.5 del 2009; la flessione delle importazioni è passata invece dal -4.9 del 2008 al -17.9 del 2009.



Profilo Paese – gli investimenti stranieri

- Quanto agli scambi di beni, la Spagna risulta essere il 17° paese esportatore ed il 12° paese importatore a livello mondiale;
- Con riferimento ai servizi, la Spagna occupa il 7° posto come esportatore ed il 9° come importatore mondiale.



Profilo Paese – gli investimenti stranieri

- I principali partners commerciali risultano i paesi UE; nel 2009 le esportazioni spagnole hanno rappresentato il 69,3% del totale delle esportazioni UE; quanto alle importazioni, quelle provenienti dall'Unione Europea hanno rappresentato il 58,3% del totale;
- Principali partners commerciali: Germania e Francia. Al di fuori del contesto UE, Asia ed Africa hanno sostituito il tradizionale ruolo di partner commerciale elettivo dei paesi del nord America e dell'America latina. Quanto agli scambi di beni, la Spagna è il 17° paese esportatore ed il 12° paese importatore a livello mondiale; con riferimento ai servizi, occupa il 7° posto come esportatore ed il 9° come importatore.



Principali strutture ai fini dell'investimento in Spagna

- Costituzione di società di capitali (S.A. o S.L.). Capitale sociale minimo € 3000/€ 60000 rispettivamente. La costituzione di società di capitali avviene mediante sottoscrizione di atto costitutivo davanti a Notaio e iscrizione presso il Registro Mercantil. E' necessario prenotare il nome della società. Le caratteristiche della S.A. e la S.L. corrispondono alle S.p.A. e S.r.l. del diritto italiano;
- Le società di persone sono previste dall'ordinamento ma molto desuete;



STUDIO LEGALE PADOVAN

Principali strutture ai fini dell'investimento in Spagna

- Succursale o stabile rappresentanza. Si rende necessaria la copia autentica davanti al notaio della delibera della società straniera che la istituisce e l'atto costitutivo di quest'ultima. Deve essere nominato un preposto;



Principali strutture ai fini dell'investimento in Spagna

- Joint Ventures anche attraverso:
 - ❖ Gruppo di interesse economico (*Agrupación de Interés Económico*) o E.I.G. Europeo (*E.E.I.G.*);
 - ❖ Associazione temporanea di imprese (*Unión Temporal de Empresas – U.T.E.*);
 - ❖ Associazione in partecipazione (*Contrato de cuentas en participación*).



Principali strutture ai fini dell'investimento in Spagna

- Canali alternativi alla costituzione di società o al ricorso a forme associative, quali:
 - ❖ Accordi di distribuzione commerciale
 - ❖ Rapporti di agenzia
 - ❖ Rapporti di commissione
 - ❖ Franchising
- L'opzione per ciascuna delle alternative indicate merita attenta valutazione in relazione ai profili legali e fiscali connessi



Alcuni punti di interesse per il distributore Italiano

- La giurisprudenza spagnola applica analogicamente le norme del rapporto di agenzia alla concessione di vendita e altri rapporti relativi alla distribuzione. Conseguentemente il proponente italiano dovrà verificare attentamente le ipotesi di recesso e risoluzione;
- A differenza di quanto succede in Italia il rapporto di agenzia con persone fisiche non ha caratteristiche che lo rendano simile al rapporto di lavoro.



Sistema giudiziario e arbitrato

- Il ricorso alla giurisdizione ordinaria prevede un sistema procedurale di tradizione giuridica continentale;
- La scelta di ricorrere all'arbitrato (disciplinato dalla L.23/03 basata su L modello UNCITRAL) quale strumento alternativo di risoluzione delle controversie risulta particolarmente idonea alle esigenze di celerità, efficienza e flessibilità espresse da imprese ed investitori;
- La Spagna è parte nella Convenzione di New York del 1958.



STUDIO LEGALE PADOVAN

PORTOGALLO

Profilo Paese – il quadro macroeconomico

- Portogallo: downgrading legato alle prospettive di crescita; outlook negativo;
- L'agenzia S&P ha abbassato il rating sovrano del Portogallo da A+ ad A - . Come per la Spagna, il fattore determinante di tale downgrading deve individuarsi nella revisione al ribasso delle previsioni sulla crescita economica, con un conseguente innalzamento dei rischi legati alla situazione di finanza pubblica. In base ai dati Eurostat il deficit pubblico portoghese nel 2009 è stato pari al 9,4%;
- Il tasso di disoccupazione è pari al 10,1 % (Eurostat, marzo 2010).



Profilo Paese – il quadro macroeconomico

- Principali settori produttivi:
 - ❖ Settore agricolo: è agevolato da incentivi governativi ma i costi rendono i prodotti non concorrenziali rispetto a quelli spagnoli. Voce di rilievo per l'esportazione è rappresentata dai vini da tavola e dal vino di Porto. Maggiore produzione mondiale di sughero.
 - ❖ Attività industriale: tecnologie intermedie: manufatti tessili, calzature, lavorazione legno e sughero; tecnologie più avanzate: settori elettrico, elettromeccanico e metalmeccanico. Settore ad alto livello tecnologico e ad esportazione pressoché totale è la fabbricazione di stampi per materie plastiche . Comparto della biotecnologia in crescita.
 - ❖ Investimenti esteri nei settori dell'abbigliamento, calzature, componenti per l'automobilistica.



STUDIO LEGALE PADOVAN

Profilo Paese – partners commerciali

- Principali paesi importatori: Spagna, Germania, Francia, Angola, Regno Unito, Italia, USA, Olanda, Belgio;
- Principali paesi esportatori: Spagna, Germania, Francia, Italia, Olanda, Regno Unito, Nigeria, Belgio, Brasile, Cina, USA;
- Interscambio di rilievo con l'Italia (4° paese fornitore, 5° paese acquirente).

Prodotti importati dall'Italia: macchine e apparecchi, metalli comuni, veicoli, chimici, materiali tessili, abbigliamento, plastica e gomma, pelle e cuoio, alimentare.

Prodotti esportati verso l'Italia: macchine e apparecchi, prodotti agricoli, veicoli, abbigliamento, legno, corteccia, combustibili minerali, alimentari, materiali tessili.



STUDIO LEGALE PADOVAN

Principali strutture per stabilirsi in Portogallo

- società per azioni (*sociedade anónima*); possibile SpA Europea con sede in Portogallo ovvero attraverso partecipazioni in società di diritto portoghese, che può operare negli stati membri senza necessità di costituire filiali;
- società a responsabilità limitata (*sociedade por quotas*);
- società in nome collettivo (*sociedade em nome colectivo*);
- società in accomandita (*sociedade em comandita*);
- succursale o filiale di società estera. Il DL 73/2008 ha previsto la *Sucursal Na Hora*, che consente la creazione immediata di succursale di società straniera attraverso un unico adempimento.



STUDIO LEGALE PADOVAN

Differenze rispetto all'Italia SA - SPA

- Capitale minimo 50.000 euro: 120.000 euro per la SA europea. Il versamento in denaro e/o il conferimento di beni in natura deve rispettare il valore nominale di tale soglia. Almeno il 30% del capitale deve essere versato al momento della sottoscrizione;
- Numero dei soci almeno pari a 5 (soltanto 2 se uno è di emanazione statale);
- Organi sociali:
 - ❖ Assemblea dei soci (*Assemblea Geral de Accionistas*)
 - ❖ Consiglio di amministrazione (*Conselho de Administração*);
- Forma societaria elettiva per investimenti rilevanti, possibilità di agevole integrazione di nuovi partners nella struttura societaria.



STUDIO LEGALE PADOVAN

Differenze rispetto all'Italia SPQ - SRL

- Capitale minimo: 5.000 euro. Il versamento in denaro e/o il conferimento di beni in natura deve rispettare il valore nominale di tale soglia, che non è suscettibile di diminuzione nel corso della società. Almeno il 50% del capitale deve essere versato al momento della sottoscrizione;
- Le partecipazioni devono avere un valore minimo di 100 euro;
- Numero dei soci almeno pari a 2. E' tuttavia prevista la possibilità di un unico socio (società o persona fisica) titolare dell'intero capitale sociale;
- Organi sociali:
 - ❖ Assembleia dei Soci (*Assembleia Geral de Sócios*)
 - ❖ Amministrazione (*Gerência*).



STUDIO LEGALE PADOVAN

Succursale

- La succursale costituisce una sorta di emanazione della società madre; e' priva di propria personalità giuridica e di capitale sociale autonomo;
- Le responsabilità inerenti allo svolgimento dei rapporti commerciali sono interamente riferiti alla casa madre;
- Non sono previsti amministratori, ma semplici rappresentanti;
- E' soggetta ai medesimi obblighi contabili e fiscali imposti alle società portoghesi.



Procedimento di costituzione società

- Scelta e registrazione del nome presso la Direcção-Geral dos Registos e do Notariado;
- Registrazione della società;
- Registrazione della società e dei dipendenti al Dipartimento di previdenza sociale;
- Deposito del capitale sociale in c/c bancario;
- Comunicazioni relativi a luogo ed orari di lavoro da effettuarsi con l'Instituto de Desevolvimento e Inspeccão das Condições de Trabalho;
- Registrazione libri contabili presso l'ufficio tasse (Inventário / Balanço e Diário / Razão);
- Registrazione dei soci alla Conservatória do Registo Commercial;
- Registrazione polizza assicurativa privata copertura incidenti sul lavoro (non coperti dalla previdenza sociale pubblica).



Rapporti di agenzia

- Fino al 1986, il contratto di agenzia non era espressamente disciplinato dal diritto portoghese, anche se era già molto diffuso nella pratica commerciale come contratto atipico;
- Con l'ingresso del Portogallo nella Comunità Europea, nella prospettiva di accresciuta internazionalizzazione dell'economia del paese, si è avvertita l'esigenza di disciplinare espressamente il contratto di agenzia;
- La fattispecie è stata quindi introdotta nell'ordinamento portoghese con il *Decreto-Lei* n.º 178/86, del 3 luglio 1986, successivamente modificato dal *Decreto-Lei* n.º 118/93, del 13 aprile 1993 (in attuazione alla Direttiva n. 86/653/CEE).



Rapporti di agenzia

- Per l'attività di agenzia svolta interamente nel territorio portoghese si consente l'applicazione del diritto sostanziale straniero qualora questo risulti più favorevole all'agente;
- È valida nel diritto portoghese la clausola dello *star del credere*, secondo la quale l'agente garantisce al preponente la solvibilità di un terzo, ma soltanto se limitata a contratti e soggetti espressamente individuati. In tale ipotesi, l'agente matura il diritto alla provvigione sin dalla sottoscrizione del contratto.



Sistema giudiziario e arbitrato

- Il ricorso alla giurisdizione ordinaria rappresenta lo strumento tradizionale di risoluzione delle controversie in materia civile e commerciale;
- Le imprese e gli investitori prediligono il ricorso all'arbitrato, quale strumento maggiormente celere ed efficace nell'ottica dei rapporti commerciali (L.31/86, modificata dal DL 38/2003 basata su L modello UNCITRAL);
- Frequente previsione di clausole compromissorie nei contratti, per la devoluzione delle controversie a collegi arbitrali di 3 membri. Tutti i diritti disponibili possono essere devoluti alla giurisdizione arbitrale, purché non riservati dalla legge alla giurisdizione ordinaria.



STUDIO LEGALE PADOVAN

STUDIO LEGALE PADOVAN

Via Leopardi, 9

20123 Milano

Tel.: +39 024814994

Fax: +39 0243981694

info@studiopadovan.com

www.studiopadovan.com