



REPUBLIC OF SAN MARINO

DECREE LAW no. 123 of 25 September 2018

(Ratification of DECREE LAW no. 76 of 28 June 2018)

WE THE CAPTAINS REGENT OF THE MOST SERENE REPUBLIC OF SAN MARINO

Having regard to the Decree Law no. 76 of 28 June 2018 - Implementation of the regime for the remission of tax on income from intangible assets – promulgated: Having regard to the conditions of necessity and urgency referred to in Article 2, paragraph 2, letter b) of Constitutional Law no. 183 of 15 December 2005 and Article 12 of Qualified Law no. 184 of 15 December 2005, and namely:

- the need to adjust national regulations on tax reliefs for the exploitation of intangible assets to anti-avoidance measures developed by the OECD under the BEPS Project, which the Republic of San Marino joined in July 2016;

- the urgent need to adjust these regulations by 30 June 2018, in order to effectively combat harmful tax practices possibly deriving from elusive strategies, in compliance with the provisions of Action 5: 2015 Final Report – Countering harmful tax practices more effectively, taking into account transparency and substance;

Having regard to Congress of State Decision no. 12, adopted during its sitting of 25 June 2018;

Having regard to the amendments to the Decree Law above as ratified by the Parliament during its sitting of 24 September 2018;

Having regard to Congress of State Decision no. 12, adopted during its sitting of 24 September 2018;

Having regard to Article 5, paragraph 2 of Constitutional Law no. 185/2005 and to Article 9, paragraph 1, and Article 10, paragraph 2 of Qualified Law no. 186/2005;

Promulgate and order the publication of the definitive text of the Decree Law no. 76 of 28 June 2018 as modified by the amendments approved by the Parliament upon its ratification:



REPUBBLICA DI SAN MARINO

DECRETO LEGGE 25 settembre 2018 n. 123

(Ratifica DECRETO LEGGE 28 giugno 2018 n.76)

NOI CAPITANI REGGENTI LA SERENISSIMA REPUBBLICA DI SAN MARINO

Visto il Decreto – Legge 28 giugno 2018 n.76 – Disciplina del regime per la detassazione dei redditi derivanti da beni immateriali – promulgato:

Visti i presupposti di necessità ed urgenza di cui all'articolo 2, comma 2, punto b), della Legge Costituzionale 15 dicembre 2005 n.183 ed all'articolo 12 della Legge Qualificata 15 dicembre 2005 n.184 e più precisamente:

- la necessità di adeguare le normative nazionali in materia di agevolazioni fiscali per lo sfruttamento dei beni immateriali alle misure antielusive elaborate dall'OCSE nell'ambito del Progetto BEPS, a cui la Repubblica di San Marino ha aderito nel mese di luglio 2016;

- l'urgenza di adeguare entro e non oltre il 30 giugno 2018 tali normative per contrastare efficacemente le pratiche fiscali dannose che possono insorgere tramite strategie elusive in conformità a quanto previsto dall'Action 5: 2015 Final Report – Countering harmful tax practices more effectively, taking into account transparency and substance (Azione 5: Rapporto Finale del 2015 – Contrastare le Pratiche Fiscali Dannose più efficacemente, tenendo conto di Trasparenza e Sostanza);

Vista la deliberazione del Congresso di Stato n.12 adottata nella seduta del 25 giugno 2018;

Visti gli emendamenti apportati al decreto suddetto in sede di ratifica dello stesso dal Consiglio Grande e Generale nella seduta del 24 settembre 2018;

Vista la delibera del Consiglio Grande e Generale n.12 del 24 settembre 2018;

Visto l'articolo 5, comma 2, della Legge Costituzionale n.185/2005 e gli articoli 9, comma 1, e 10, comma 2, della Legge Qualificata n.186/2005;

Promulghiamo e mandiamo a pubblicare il testo definitivo del Decreto - Legge 28 giugno 2018 n.76 così come modificato a seguito degli emendamenti approvati dal Consiglio Grande e Generale in sede di ratifica dello stesso:

IMPLEMENTATION OF THE REGIME FOR THE REMISSION OF TAX ON INCOME FROM INTANGIBLE ASSETS

**TITLE I
GENERAL PROVISIONS**

**Article 1
(Object and purpose)**

1. The following rules shall be adopted in order to:
 - Adjust San Marino tax system to the best international practices and, in particular, to the OECD's (Organisation for Economic Co-operation and Development) measures under Action 5 of the Action Plan on Base Erosion and Profit Shifting, especially as regards the Agreement on Modified Nexus Approach for IP Regimes, taking into account that the increasing globalization of the world economy renders the fundamental role of intangible assets for value creation all the more evident;
 - Review the tax measures supporting the management and exploitation of the above intangible assets.
2. The provisions of this decree law concern introduce optional rules in the area of taxation with the following purposes:
 - Favour the keeping of intangible assets in San Marino in order to avoid their transfer abroad;
 - Encourage and protect investment in research and development activities.

**Article 2
(Definitions)**

1. For the purposes of this Decree Law:
 - a) "territory" shall mean the territory of the Republic of San Marino;
 - b) "tax" shall mean the general income tax (IGR) in accordance with Law no. 166 of 16 December 2013 and subsequent amendments (hereinafter also referred to as Law no.166/2013);
 - c) "intangible assets" shall mean industrial patents, designs and models, legally protected and deriving from research and development activities, and software protected by copyright under Article 4 of this Decree Law;
 - d) "taxpayer" shall mean the party subject to the tax obligations under Law no. 166/2013 and subsequent amendments, or any party who, in the presence of a legal fact or act revealing the tax paying capacity provided for in the above law as prerequisite for taxation, is subject to such taxation;
 - e) "overall income" shall mean the overall net income deriving from the exploitation of intangible assets;

DISCIPLINA DEL REGIME PER LA DETASSAZIONE DEI REDDITI DERIVANTI DA BENI IMMATERIALI

**TITOLO I
DISPOSIZIONI GENERALI**

**Art. 1
(Oggetto e finalità)**

1. Le norme seguenti sono adottate allo scopo di:
 - adeguare l'ordinamento tributario sammarinese agli orientamenti della migliore prassi internazionale e, in particolare, alle misure elaborate dall'OCSE (Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico) nell'Azione 5 dell'*Action Plan on Base Erosion and Profit Shifting*, con particolare riferimento all'*Agreement on Modified Nexus Approach for IP Regimes*, i quali hanno preso atto che la crescente globalizzazione dell'economia mondiale ha reso sempre più evidente il ruolo fondamentale che i beni immateriali assumono nella creazione di valore aggiunto;
 - ripensare le misure fiscali di sostegno alla gestione e sfruttamento dei predetti beni immateriali;
2. Le disposizioni del presente decreto-legge hanno per oggetto l'introduzione di norme di attivazione opzionale in materia tributaria tese a:
 - incentivare il mantenimento dei beni immateriali in San Marino rispetto al loro trasferimento all'estero;
 - favorire e tutelare l'investimento in attività di ricerca e sviluppo.

**Art. 2
(Definizioni)**

1. Ai fini del presente decreto-legge devono intendersi:
 - a) per «*territorio*», il territorio della Repubblica di San Marino;
 - b) per «*imposta*», l'imposta generale sui redditi (IGR) disciplinata dalla Legge 16 dicembre 2013, n. 166, e successive modificazioni (di seguito denominata anche Legge n. 166/2013);
 - c) per «*beni immateriali*», brevetti industriali, disegni e modelli, giuridicamente protetti e derivanti da attività di ricerca e sviluppo, e *software* protetti da *copyright* di cui all'art. 4 del presente decreto-legge;
 - d) per «*contribuente*», il soggetto passivo delle obbligazioni tributarie determinate dalla Legge n. 166/2013, e successive modificazioni, ovvero il soggetto che, di fronte ad un fatto o un atto giuridico rivelatore della sua capacità contributiva, che la richiamata legge riconduce al presupposto d'imposta, sia tenuto al pagamento di quest'ultima;
 - e) per «*reddito totale*», tutto il reddito netto derivante dallo sfruttamento di un bene immateriale;

- f) “qualified income” shall mean the portion of the overall income eligible for the benefits provided for in this Decree Law;
- g) “nexus ratio” shall mean the ratio between the costs for research and development activities incurred for the maintenance, improvement and development of the intangible asset eligible under Article 8 of this Decree Law and the total expenditures incurred to produce it;
- h) “enterprise”, shall mean the taxpayer, specified in par. 1 of art. 3, which applied for the regime provided for by this Decree Law;
- i) “final report on Action 5 BEPS” shall mean the Final Report issued by the OECD in 2015 entitled *Countering Harmful Tax Practices More Effectively, Taking into Account Transparency and Substance*.

TITLE II

OPTIONAL REGIME FOR THE REMISSION OF TAX ON INCOME FROM INTANGIBLE ASSETS

CHAPTER I

SUBJECTIVE AND OBJECTIVE SCOPE

Article 3

(Subjective scope and qualifying subjects)

1. The special tax treatment is available to those receiving business income specified in Chapter V, Title II and Title III of Law no. 166/2013 and subsequent amendments.
2. The special tax treatment under this Decree Law shall not apply to companies subject to insolvency proceedings starting from the first accounting period during which the judicial insolvency proceedings has commenced.
2. Companies or entities of any kind, including trusts, with or without legal personality, not resident in the territory, can exercise the option provided that they reside in countries with which exchange of information is effective.
3. The option of the special tax treatment regime of this Decree Law is available on the condition that the parties exercising the option engage in the research and development activities under Article 9 (including through agreements in the research and development field concluded by the enterprise, the State of San Marino or entities controlled by the latter with independent universities, entities, private enterprises of other Countries) aimed at producing intangible assets within the scope of the special tax treatment regime of this Decree Law.
4. The option can be exercised by the parties entitled to the economic exploitation of the intangible assets under Article 4 below.

Article 4

(Objective scope – Qualifying intangible assets)

- f) per “reddito qualificato”, la porzione del reddito totale che può godere degli incentivi previsti dal presente decreto-legge;
- g) per “nexus ratio”, il rapporto tra i costi per attività di ricerca e sviluppo sostenuti per il mantenimento, l'accrescimento e lo sviluppo del bene immateriale agevolabile come disciplinato dall'articolo 8 del presente decreto-legge, e le spese complessive sostenute per produrlo;
- h) “impresa”, il contribuente indicato al comma 1 dell'articolo 3, che ha optato per il regime previsto dal presente decreto-legge;
- i) "rapporto finale sull'Azione 5 BEPS", la relazione finale emessa dall'OCSE nel 2015 intitolata *Contrastare le pratiche fiscali dannose in modo più efficace, tenendo conto di trasparenza e sostanza*.

TITOLO II

SUL REGIME OPZIONALE PER LA DETASSAZIONE DEI REDDITI DERIVANTI DA BENI IMMATERIALI

CAPO I

AMBITO SOGGETTIVO ED OGGETTIVO

Art. 3

(Ambito soggettivo e soggetti qualificati)

1. Possono fruire dell'agevolazione i titolari di reddito d'impresa di cui al Capo V del Titolo II e al Titolo III della Legge n. 166/2013, e successive modificazioni.
2. I benefici di cui al presente decreto-legge non si applicano alle società assoggettate alle procedure concorsuali dall'inizio dell'esercizio in cui è stata disposta l'apertura della procedura stessa.
3. Le società e gli enti di ogni tipo, compresi i trust, con o senza personalità giuridica, non residenti nel territorio possono esercitare l'opzione a condizione di essere residenti in Paesi con i quali lo scambio di informazioni sia effettivo.
4. L'opzione per il regime di tassazione agevolata di cui al presente decreto-legge è consentito a condizione che i soggetti che esercitano l'opzione svolgano le attività di ricerca e sviluppo di cui all'articolo 9, anche mediante contratti di collaborazione in materia di ricerca e sviluppo stipulati dall'impresa, dallo Stato di San Marino o da Enti da quest'ultimo controllati, con Università, Enti, imprese private indipendenti di altri Paesi, finalizzate alla produzione dei beni immateriali oggetto dell'agevolazione fiscale disciplinato dal presente decreto-legge.
5. L'opzione può essere esercitata da chi ha diritto allo sfruttamento economico dei beni immateriali indicati all'articolo 4 che segue.

Art. 4

(Ambito oggettivo – Beni immateriali qualificati)

1. The special tax treatment of this Decree Law concerns income deriving from the use of the following intangible assets:

- Industrial patents, granted or in the course of being granted, which include patents for inventions, such as biotechnological inventions and relevant supplementary protection certificates, patents for utility models, as well as patents and certificates on plant varieties;
- designs and models legally protected and deriving from research and development activities;
- software protected by copyright.

2. The following uses fall in the scope of the option:

- a) licensing of the right to indirectly use the intangible assets;
- b) direct use of the intangible assets, meaning their use in the framework of any activity reserved to the holder of the rights on intangible assets.

3. In the case specified in paragraph 2, letter a) of this Article, the income qualifying for the special tax treatment shall be determined according to the nexus ratio and consists of the royalties deriving from the licensing of the right to use intangible assets, minus direct and indirect tax-related expenditures connected therewith, in observance of the accounting rules applicable in San Marino.

4. In the case specified in paragraph 2, letter b) of this Article, for each qualifying intangible asset, it is necessary to identify the economic contribution arising therefrom that has been taken into account algebraically to form the business income or loss according to the provisions of art. 6, Law no. 166/2013.

5. The option is also applicable to sums received as compensation or as refund for contractual or extra-contractual liabilities, due to breach of contract whose subject matter refers to the intangible assets or due to violation of rights on such assets.

5bis. As a consequence of the failure of the requirement of legal protection or in the case where an industrial patent in the course of being granted (as referred to in the first subparagraph of paragraph 1 of this article) does not obtain this protection, the taxpayer forfeits the benefit referred to in Article 5. Following of forfeiture, the Tax Office provides for the assessment and collection of the higher tax and interests and penalties provided by Law No. 166/2013.

CHAPTER II

SPECIAL TAX TREATMENT AND ACCESS TO THE REGIME

Article 5

(Special tax treatment of income from intangible assets)

1. L'agevolazione di cui al presente decreto-legge riguarda i redditi derivanti dall'utilizzo dei seguenti beni immateriali:

- brevetti industriali, siano essi concessi o in corso di concessione, ivi inclusi i brevetti per invenzione, ivi comprese le invenzioni biotecnologiche e i relativi certificati complementari di protezione, i brevetti per modello d'utilità, nonché i brevetti e certificati per varietà vegetali;
- disegni e modelli, giuridicamente protetti e derivanti da attività di ricerca e sviluppo;
- software protetto da copyright.

2. Rientrano nell'ambito applicativo dell'opzione le seguenti modalità di utilizzo:

- a) la concessione in uso (uso indiretto) del diritto all'utilizzo dei beni immateriali;
- b) l'uso diretto dei beni immateriali, per tale intendendosi l'utilizzo nell'ambito di qualsiasi attività che i diritti sui beni immateriali riservano al titolare del diritto stesso.

3. Nel caso di cui al comma 2, lettera a) del presente articolo, il reddito agevolabile è determinato secondo il nexus ratio ed è costituito dai canoni derivanti dalla concessione in uso dei beni immateriali, al netto dei costi fiscalmente rilevanti diretti e indiretti ad essi connessi, nel rispetto delle regole contabili vigenti a San Marino.

4. Nel caso di cui al comma 2, lettera b) del presente articolo è necessario individuare per ciascun bene immateriale oggetto dell'opzione il contributo economico da esso derivante che ha concorso algebricamente a formare il reddito d'impresa o la perdita secondo le regole di cui all'articolo 6 della Legge n. 166/2013.

5. L'opzione ha ad oggetto anche le somme ottenute come risarcimento ovvero come restituzione dell'utile a titolo di responsabilità contrattuale o extracontrattuale, per inadempimento a contratti aventi ad oggetto i beni immateriali ovvero per violazione dei diritti sugli stessi beni.

5 bis. In conseguenza del venire meno del requisito della protezione giuridica o nel caso in cui un brevetto industriale in corso di concessione di cui al primo punto del comma 1 del presente articolo non ottenga tale concessione, il contribuente decade dall'agevolazione di cui all'articolo 5. A seguito di decadenza l'Ufficio Tributario provvede all'accertamento e riscossione della maggiore imposta e degli interessi e delle sanzioni previste dalla Legge n.166/2013.

CAPO II

AGEVOLAZIONE E RELATIVE MODALITA' DI ACCESSO

Art. 5

(Agevolazione per la detassazione dei redditi derivanti da beni immateriali)

1. The qualified income of enterprises deriving from the use of intangible assets shall not be included in the overall income, being totally excluded, for their entire amount.

2. Capital gains from transfer of the intangible assets shall not be included in the overall income of the enterprise - being totally excluded from the formation of income - provided that at least 90% of the amount deriving from such transfer is re-invested in the maintenance and/or development of other intangible assets, before the closing of the second tax year following that in which the transfer occurred.

The provisions relative to the agreement with the Tax Office in paragraph 1 of article 7 below shall apply.

Article 6
(Access to the special tax treatment)

1. The enterprises may be granted access to the special tax treatment specified in Article 5 of this Decree Law, both in case of direct and indirect use of intangible assets, on the condition that they expressly exercise the option through specific application.

2. The exercise of the option in paragraph 1 of this Article shall be irrevocable and binding for the tax year during which the option is exercised and for the following four tax years. The access to the option can be renewed for the following five-year periods without limitation.

3. The procedure and time-limits for the submission of the application to exercise the option shall be regulated in detail by an ad-hoc circular jointly issued by the Ministry of Finance and Budget and the Ministry of Industry, Handicraft and Trade, Labour, Cooperation and Telecommunications. Such circular shall include the explanatory provisions for the implementation of this Decree Law.

Article 7
(Advance application)

1. In case of direct use of the intangible assets, their economic contribution to the overall income of the enterprises may benefit from the exclusion provided for in paragraph 1 of Article 5, on the condition that the economic contribution be determined in a specific agreement in accordance with paragraph 3 of Article 123 of Law no. 166/2013 and subsequent amendments. In this case, the subject matter of the advance application procedure shall be the advance determination through cross-examination with the Tax Office of the amount of implicit revenues and the criteria to identify the expenditures linked to such revenues.

2. In case the revenues are received in the context of transactions with companies directly or

1. I redditi qualificati delle imprese derivanti dall'utilizzo dei beni immateriali non concorrono a formare il reddito complessivo, in quanto interamente esclusi, per il loro intero ammontare.

2. Non concorrono a formare il reddito complessivo dell'impresa, in quanto interamente escluse dalla formazione del reddito, le plusvalenze derivanti dalla cessione dei beni immateriali, a condizione che almeno il 90 per cento del corrispettivo derivante dalla cessione dei predetti beni sia reinvestito, prima della chiusura del secondo periodo d'imposta successivo a quello nel quale si è verificata la cessione, nel mantenimento ovvero nello sviluppo di altri beni immateriali. Si applicano le disposizioni relative all'accordo con l'Ufficio Tributario previste dal comma 1 dell'articolo 7 che segue.

Art. 6
(Modalità di accesso all'agevolazione)

1. Le imprese possono accedere all'agevolazione prevista dall'articolo 5 del presente decreto-legge, sia in caso di utilizzo diretto dei beni immateriali che in caso di utilizzo indiretto, a condizione che esercitino espressa opzione mediante apposita istanza.

2. L'opzione di cui al comma 1 del presente articolo è irrevocabile e vincolante per il periodo d'imposta in cui essa è stata esercitata e per i quattro periodi d'imposta successivi. L'opzione, inoltre, è rinnovabile senza limiti per i quinquenni successivi.

3. Modalità e termini per la presentazione dell'istanza di opzione saranno determinati in dettaglio da apposita circolare congiunta della Segreteria di Stato per le Finanze e il Bilancio e della Segreteria di Stato per l'Industria, l'Artigianato e il Commercio, il Lavoro, la Cooperazione e le Telecomunicazioni, e nella quale saranno inserite le disposizioni esplicative per l'applicazione delle norme del presente decreto-legge.

Art. 7
(Interpello preventivo)

1. In caso di utilizzo diretto dei beni immateriali, il contributo economico di tali beni alla produzione del reddito complessivo delle imprese beneficia dell'esclusione di cui al comma 1 dell'articolo 5 del presente decreto-legge a condizione che lo stesso contributo economico sia determinato sulla base di un apposito accordo conforme a quanto previsto dal comma 3 dell'articolo 123 della Legge n. 166/2013, e successive modificazioni. In tali ipotesi la procedura di interpello preventivo è obbligatoria ed ha ad oggetto la determinazione, in via preventiva ed in contraddittorio con l'Ufficio Tributario, dell'ammontare dei componenti positivi di reddito impliciti e dei criteri per l'individuazione dei componenti negativi riferibili ai predetti componenti positivi.

2. Nel caso in cui i redditi siano realizzati nell'ambito di operazioni intercorse con società che direttamente o

indirectly controlling the enterprise, controlled by the enterprise or controlled by the same company controlling the enterprise, the special tax treatment shall be available on the condition that such revenues have been determined in a specific agreement concluded according to paragraph 3 of Article 123 of Law no. 166/2013 and subsequent amendments.

3. Pending the conclusion of the advance agreement under this Article, the enterprises shall calculate business income in accordance with the general rules. In order to permit access to the special tax treatment from the tax year during which the application of paragraph 1 of this Article was submitted, the portion of the income qualifying for special tax treatment for the tax years between the date of submission of the application and the date of conclusion of the advance agreement can be indicated in the income tax return for the tax year during which the agreement was concluded.

4. The tax payer may submit an advance application, for the same purposes described in the preceding paragraphs of this Article, also in case of indirect use of intangible assets.

CHAPTER III

DETERMINATION

Article 8

(Determination of the special tax treatment)

1. The portion of the income qualifying for the special tax treatment provided for in paragraph 1 of Article 5 of this Decree Law shall be calculated on the basis of the ratio of the expenditures for research and development activities incurred to maintain, improve and develop the intangible assets to the overall expenditures incurred for the production of such asset, according to the following formula:

$$QE : OE \times OI = QI$$

Where:

QE: Qualifying Expenditures incurred for the development of the intangible asset;

OE: Overall Expenditures incurred for the development of the intangible asset;

OI: Net Overall Income from the use of the intangible asset;

QI: Qualified Income eligible for the tax benefits.

2. The expenditures to be indicated in the numerator of the ratio of paragraph 1 of this Article (QE) are connected with the activities specified in Article 9 of this Decree Law, performed:

a) directly by the enterprise;

b) through agreements in the research and development field concluded by the enterprise, the State of San Marino or entities controlled by the latter, with independent universities, entities or

indirettamente controllano l'impresa, ne sono controllate o sono controllate dalla stessa società che controlla l'impresa, l'agevolazione spetta a condizione che gli stessi siano determinati sulla base di un apposito accordo conforme a quanto previsto dal citato comma 3 dell'articolo 123 della Legge n. 166/2013, e successive modificazioni.

3. Nelle more della stipula dell'accordo preventivo di cui al presente articolo, le imprese determinano il reddito d'impresa secondo le regole ordinarie. Al fine di consentire l'accesso al beneficio fin dal periodo di imposta in cui è presentata l'istanza di accordo di cui al comma 1 del presente articolo, la quota di reddito agevolabile relativa ai periodi di imposta compresi tra la data di presentazione della medesima istanza e la data di sottoscrizione dell'accordo preventivo, può essere indicata nella dichiarazione dei redditi relativa al periodo di imposta di sottoscrizione dell'accordo.

4. Il contribuente ha facoltà di presentare, per le medesime finalità di cui ai commi precedenti del presente articolo, interpello preventivo anche in caso di utilizzo indiretto dei beni immateriali.

CAPO III

MODALITÀ DI DETERMINAZIONE

Art. 8

(Modalità di determinazione dell'agevolazione)

1. La quota di reddito agevolabile di cui al comma 1 dell'articolo 5 del presente decreto-legge è determinata sulla base del rapporto tra i costi di attività di ricerca e sviluppo sostenuti per il mantenimento, l'accrescimento e lo sviluppo del bene immateriale ed i costi complessivi sostenuti per produrre tale bene, secondo la sotto riportata formula:

$$SQ : ST \times RT = RQ$$

Dove:

SQ: Spese qualificate sostenute per sviluppare il bene immateriale;

ST: Spese totali sostenute per sviluppare il bene immateriale;

RT: Reddito totale netto derivante dallo sfruttamento di detto bene immateriale;

RQ: Reddito qualificato che può godere dell'incentivo fiscale.

2. I costi da indicare al numeratore del rapporto di cui al comma 1 del presente articolo (SQ) sono afferenti alle attività indicate all'articolo 9 del presente decreto-legge svolte:

a) direttamente dall'impresa;

b) mediante contratti di collaborazione in materia di ricerca e sviluppo stipulati dall'impresa, dallo Stato di San Marino o da Enti da quest'ultimo controllati, con

<p>private enterprises of other Countries, aimed at producing intangible assets;</p> <p>c) by companies, including high tech start-ups under the provisions of Delegated Decree n. 116 of 24 July 2014, and subsequent amendments and integrations, which are not directly or indirectly controlling the enterprise, controlled by the enterprise or controlled by the same company controlling the Enterprise.</p> <p>3. The amount specified in paragraph 2 of this Article is increased by:</p> <p>a) the expenditures, without any margin, relative to the activities of Article 9 of this Decree Law carried out in San Marino arising from transactions undertaken with companies indicated in paragraph 1 of Article 3 of this Decree Law, directly or indirectly controlling the enterprise, controlled by the enterprise or controlled by the same company controlling the enterprise up to an amount equal to the re-charge of the expenditures incurred by the above companies vis-à-vis third parties and</p> <p>b) the expenditures relative to the activities indicated in Article 9 incurred by the enterprise in the context of a cost contribution arrangement at least up to the amount of the proceeds for the re-charge of the expenditures specified in paragraph 2 of this Article to the parties to the cost contribution agreement.</p> <p>4. The expenditures to be indicated in the denominator (OE) of the ratio of paragraph 1 shall be the expenditures in paragraphs 2 and 3, increased by:</p> <p>a) the expenditures arising from transactions undertaken with companies directly or indirectly controlling the enterprise, controlled by the enterprise or controlled by the same company controlling the enterprise incurred for the development, maintenance and improvement of the asset related to the activities specified in Article 9 and</p> <p>b) the cost of the acquisition - in anyway occurred - related to the intangible asset, incurred during the tax year.</p> <p>5. The amount of the expenditures specified in paragraphs 2 and 3 shall be increased, through a procedure called uplift, by an amount equal to the difference between</p> <p>a) the amount of the expenditures specified in paragraph 4 and</p> <p>b) the amount of the expenditures specified in paragraphs 2 and 3.</p> <p>Such amount shall not exceed 30% of the amount of the expenditures specified in paragraphs 2 and 3.</p> <p>6. For the purpose of assessing the ratio of paragraph 1, the expenditures specified in such paragraph shall be the expenditures incurred from the start of the activity to which the present provisions apply and shall be calculated separately for each qualifying intangible asset.</p> <p>7. The amount of the income qualifying for the special tax treatment shall be the income of paragraph 1 of this Article multiplied by the ratio specified in the preceding paragraphs of this Article.</p>	<p>Università, Enti, o imprese private indipendenti di altri Paesi, finalizzate alla produzione dei beni immateriali;</p> <p>c) da società, anche start up ad alta tecnologia di cui al Decreto Delegato 24 luglio 2014, n. 116 e successive modifiche ed integrazioni, diverse da quelle che direttamente o indirettamente controllano l'impresa, ne sono controllate o sono controllate dalla stessa società che controlla l'impresa.</p> <p>3. L'importo di cui al comma 2 del presente articolo è incrementato:</p> <p>a) dei costi, senza alcun ricarico, afferenti le attività indicate all'articolo 9 del presente decreto-legge eseguite a San Marino e derivanti da operazioni intercorse con società indicate nel comma 1 dell'articolo 3 della presente norma, che direttamente o indirettamente controllano l'impresa, ne sono controllate o sono controllate dalla stessa società che controlla l'impresa per la quota costituita dal riaddebito di costi sostenuti da queste ultime nei confronti di soggetti terzi e</p> <p>b) dei costi afferenti alle attività indicate all'articolo 9 sostenuti dall'impresa nell'ambito di un accordo per la ripartizione dei costi, almeno fino a concorrenza dei proventi costituiti dal riaddebito dei costi di cui al comma 2 del presente articolo ai soggetti partecipanti all'accordo per la ripartizione dei costi.</p> <p>4. I costi da indicare al denominatore (ST) del rapporto di cui al comma 1 sono i costi di cui ai commi 2 e 3, aumentati:</p> <p>a) dei costi derivanti da operazioni intercorse con società che direttamente o indirettamente controllano l'impresa, ne sono controllate o sono controllate dalla stessa società che controlla l'impresa, sostenuti per lo sviluppo, il mantenimento e l'accrescimento del bene afferente alle attività indicate all'articolo 9 e</p> <p>b) del costo di acquisizione - in qualunque modo avvenuta - del bene immateriale sostenuto nel periodo di imposta.</p> <p>5. L'importo dei costi di cui ai commi 2 e 3 è aumentato, tramite procedura denominata uplift, di un importo corrispondente alla differenza tra</p> <p>a) l'importo dei costi di cui al comma 4 e</p> <p>b) l'importo dei costi di cui ai commi 2 e 3.</p> <p>Tale importo rileva fino a concorrenza del 30 per cento dell'ammontare dei costi di cui ai commi 2 e 3.</p> <p>6. Ai fini del computo del rapporto di cui al comma 1, i costi di cui al medesimo comma 1 sono quelli sostenuti sin dall'inizio dell'attività a cui le presenti disposizioni trovano applicazione e sono assunti distintamente per ciascun bene immateriale.</p> <p>7. La quota di reddito agevolabile risulta dal prodotto tra il reddito di cui al comma 1 del presente articolo e il rapporto di cui ai commi precedenti.</p>
--	---

8. For the purpose of determining the ratio of paragraph 1 the following shall not be taken into account:

- interest payments
- expenditures relative to real estate;
- any expense that cannot be directly connected with a specific intangible asset.

Article 9

(Definition of Research and Development activities. Limitation of benefits)

1. The research and development activities in paragraph 4 of Article 3 of this Decree Law carried out in the territory of the Republic of San Marino include the following activities performed for the purpose of developing, maintaining and increasing the value of the intangible assets:

- a) fundamental research, meaning experimental or theoretical works undertaken for the purpose of acquiring new knowledge, where it is subsequently used in applied research;
- b) applied research, meaning research planned for the acquisition of new knowledge and abilities to be used for the development of new products, processes or services or to improve existing products, processes or services, in any sector of science and technology; experimental and competitive development, meaning the acquisition, combination, shaping and use of existing knowledge and abilities of scientific, technological, commercial or any other nature for the purpose of developing new or improved products, processes or services. The present definition includes also the other activities aimed at conceptually defining new products, procedures or services as well as the tests, verifications and experiments necessary to obtain authorizations for the marketing of products or for the use of processes and services. Experimental development includes construction of prototypes and samples, presentation, launch of pilot projects, testing and validation of new or improved products, processes or services, and the installation of necessary facilities and equipment;
- c) development and implementation of software protected by copyright;
- d) preventive research, testing and market research and other studies and interventions also for the purpose of adopting anti-counterfeiting systems, application, granting and maintenance of the relevant rights, their renewal upon expiry, their protection, even in associated form and in relation to activities for the prevention of counterfeiting, and management of disputes and relevant agreements.

2. The research and development activities provided by paragraph 1 of this Article shall include the research and development activities, as envisaged by letter b) paragraph 2 of Article 8 of this Decree Law, carried out through collaboration agreements in the

8. Ai fini della determinazione del rapporto di cui al comma 1 del presente articolo, non si rilevano:

- gli interessi passivi;
- le spese relative agli immobili;
- qualsiasi costo che non può essere direttamente collegato a uno specifico bene immateriale.

Art. 9

(Definizione di attività di ricerca e sviluppo. Clausola antiabuso)

1. Rientrano nelle attività di ricerca e sviluppo di cui al comma 4, articolo 3 del presente decreto-legge finalizzate allo sviluppo, al mantenimento, nonché all'accrescimento del valore dei beni immateriali, le seguenti attività svolte nel territorio:

- a) la ricerca fondamentale, con ciò dovendosi intendere i lavori sperimentali o teorici svolti per acquisire nuove conoscenze, ove successivamente utilizzate nelle attività di ricerca applicata;
- b) la ricerca applicata, con ciò dovendosi intendere la ricerca pianificata per acquisire nuove conoscenze e capacità, da utilizzare per sviluppare nuovi prodotti, processi o servizi o apportare miglioramenti a prodotti, processi o servizi esistenti, in qualsiasi settore della scienza e della tecnica; lo sviluppo sperimentale e competitivo, con ciò dovendosi intendere l'acquisizione, la combinazione, la strutturazione e l'utilizzo delle conoscenze e capacità esistenti di natura scientifica, tecnologica, commerciale e di altro tipo allo scopo di sviluppare prodotti, processi o servizi nuovi o migliorati. Rientrano in questa definizione anche le altre attività destinate alla definizione concettuale, concernente nuovi prodotti, processi o servizi, e i *test*, le prove e le sperimentazioni necessari ad ottenere le autorizzazioni per la immissione in commercio dei prodotti o l'utilizzo di processi e servizi. Rientrano nello sviluppo sperimentale la costruzione di prototipi e campioni, la dimostrazione, la realizzazione di prodotti pilota, i *test* e la convalida di prodotti, processi o servizi nuovi o migliorati, e la realizzazione degli impianti e delle attrezzature a tal fine necessari;
- c) l'ideazione e la realizzazione del *software* protetto da *copyright*;
- d) le ricerche preventive, i *test* e le ricerche di mercato e gli altri studi e interventi anche finalizzati all'adozione di sistemi anticounterfeiting, il deposito, l'ottenimento e il mantenimento dei relativi diritti, il rinnovo degli stessi a scadenza, la protezione di essi anche in forma associata e in relazione alle attività di prevenzione della contraffazione e la gestione dei contenziosi e contratti relativi.

2. Rientrano nelle attività di ricerca e sviluppo di cui al comma 1 del presente articolo anche le attività di ricerca e sviluppo svolte, come previsto dalle disposizioni di cui alla lettera b), comma 2, articolo 8 della presente norma, dall'impresa mediante contratti di collaborazione in

research and development field concluded by the enterprise, the State of San Marino or entities controlled by the latter, with independent universities, entities or private enterprises of other Countries, aimed at producing intangible assets;

3. Amounts that were not actually expended or charged for commercial purposes pursued in good faith or are part of one or more schemes implemented by the taxpayer applying to access the regime of this Decree Law, whose main purpose or one of the main purposes is to evade/avoid taxes, shall not fall within the scope of this Decree Law and therefore shall not be taken into account as qualifying expenditures for the calculations in Article 8 of this Decree Law. Marketing expenditures related to Intangible assets can never qualify for tax benefits under this regime.

Article 10
(Traceability of expenditures and income)

1. The direct link between the research and development activities in Article 9 of this Decree Law and the intangible assets, as well as between the latter and the relevant income qualifying for the special tax treatment of this Decree Law arising from these assets, must result from an adequate accounting or non-accounting system.

2. In case a taxpayer has more than one intangible asset or incurs in expenditures for the outsourcing or acquisition of activities related to the development of several intangible assets, the accounting tracking system must also ensure that such a taxpayer has not manipulated the amount of overall expenditures to inflate the amount of income that may benefit from these tax incentives. Therefore, the tracking system shall be able to determine the link between expenditures and income referable to each intangible asset, and to provide relevant evidence to the tax administration.

Article 11
(Extraordinary circumstances)

1. In case of merger, split or transfer of the company, the successor shall take over the position of the predecessor in the exercise of the option, including as regards expenditures incurred, provided that the latter has met all the requirements envisaged by this Decree Law to be entitled to the tax benefits.

Article 12
(Treatment of tax losses generated in the economic exploitation of benefitted intangible assets)

1. If, after exercising the option, the enterprise verifies that the economic exploitation of the intangible asset generates a loss, such a loss will contribute to the formation of the income for the period.

materia di ricerca e sviluppo stipulati dall'impresa, dallo Stato di San Marino o da Enti da quest'ultimo controllati, con Università, Enti, o imprese private indipendenti di altri Paesi, finalizzate alla produzione dei beni immateriali;

3. Sono escluse dall'ambito di applicazione della presente norma e, di conseguenza, non rilevano come spese qualificate ai fini del computo di cui all'articolo 8 del presente decreto-legge, le somme che non sono state effettivamente spese o addebitate per finalità commerciali perseguite in buona fede ovvero che rientrano in uno o più schemi, posti in essere dal contribuente che presenta istanza per accesso al regime disciplinato dal presente decreto-legge, il cui scopo principale, o di cui uno degli scopi principali, sia l'evasione/elusione fiscale. I costi per le attività di marketing riferite ai beni immateriali non costituiscono mai spese qualificate.

Art. 10
(Tracciabilità delle spese e dei redditi)

1. Il diretto collegamento delle attività di ricerca e sviluppo di cui all'articolo 9 del presente decreto-legge e i beni immateriali, nonché fra questi ultimi e il relativo reddito qualificato derivante dai medesimi, deve risultare da un adeguato sistema di rilevazione contabile o extracontabile.

2. Se un contribuente è titolare di più beni immateriali ovvero sostiene costi per l'acquisizione o esternalizzazione di attività inerenti allo sviluppo di più beni immateriali, il sistema di rilevazione contabile deve essere idoneo a non consentire manipolazioni nel calcolo delle spese totali al fine di aumentare l'importo del reddito che può beneficiare di questi benefici fiscali. Pertanto, il sistema di rilevazione adottato dovrà essere in grado di individuare il collegamento tra le spese ed il reddito riferibile a ciascun bene immateriale e di fornire adeguata prova di ciò all'amministrazione finanziaria.

Art. 11
(Operazioni straordinarie)

1. In caso di operazioni di fusione, scissione e conferimento di azienda, il soggetto avente causa subentra nell'esercizio dell'opzione effettuato dal dante causa, anche in relazione al sostenimento dei costi, a condizione che quest'ultimo abbia soddisfatto tutte le condizioni previste dal presente decreto-legge per accedere ai benefici fiscali.

Art. 12
(Trattamento delle perdite fiscali generate nello sfruttamento economico dei beni immateriali agevolati)

1. Nel caso in cui, una volta esercitata l'opzione, l'impresa verifichi che lo sfruttamento economico del bene immateriale generi una perdita, la perdita concorrerà alla formazione del reddito d'impresa di periodo.

2. This loss will therefore be calculated as a reduction of the qualified income equal to the surplus of revenues with respect to the costs relating to that intangible asset, until it is completely exhausted.

**TITLE III
FINAL PROVISIONS**

**Article 13
(Special tax treatment already granted and
grandfathering clause)**

1. Any incentives or benefits shall not apply to intangible assets different from those specified in this Decree Law, nor exceed the limits envisaged by the latter. Any other rule providing any type of incentives or access to benefits concerning intangible assets shall be repealed as of the date this Decree Law enters into effect. In any case, no incentive for the exploitation of intangible assets that is inconsistent with the measures provided by the Final Report on Action 5 BEPS and the provisions of this Decree Law, shall be no longer granted after 30 June 2018.

2. Any tax provisions of San Marino taxation system providing for and regulating incentives or benefits concerning income deriving from or in any case related to the exploitation of intangible assets and granted before the entry into force of this Decree Law shall continue to apply until 30 June 2021.

3. The provisions under paragraphs 1 and 2 of this Article shall also apply to the incentives provided by:

- Article 73 of Law no. 166 of 16 December 2013;
- Article 21, paragraph 3 of Law no. 101 of 27 June 2013
- Article 14, Delegated Decree no. 116 of 24 July 2014.

2. Tale perdita sarà, quindi, computata a riduzione del reddito qualificato pari all'eccedenza dei ricavi rispetto ai costi riferibili al singolo bene immateriale, fino al suo completo esaurimento.

**TITOLO III
DISPOSIZIONI FINALI**

**Art. 13
(Riflessi su benefici già accordati e clausola di
salvaguardia)**

1. Non possono concedersi incentivi ovvero benefici fiscali per lo sfruttamento di beni immateriali diversi da quelli individuati dal presente decreto-legge né in misura maggiore dei limiti dallo stesso previsti. Ogni altra norma che preveda forme di incentivazione ovvero accesso a benefici aventi ad oggetto beni immateriali è valida ed efficace nei limiti di cui al presente decreto-legge. In ogni caso, non saranno più concessi incentivi fiscali per lo sfruttamento di beni immateriali che non siano conformi alle misure previste dal rapporto finale sull'Azione 5 BEPS ed alle norme del presente decreto-legge dopo il 30 giugno 2018.

2. Fino alla data del 30 giugno 2021 sono comunque fatte salve le disposizioni tributarie dell'ordinamento sammarinese che hanno previsto e disciplinato incentivi ovvero benefici aventi ad oggetto redditi derivanti o, comunque, correlati allo sfruttamento di beni immateriali ed accordati prima dell'entrata in vigore del presente decreto-legge.

3. Le disposizioni di cui ai commi 1 e 2 del presente articolo si applicano anche alle agevolazioni previste dalle seguenti norme:

- articolo 73, Legge 16 dicembre 2013, n. 166;
- articolo 21, comma 3, Legge 27 giugno 2013, n. 71;
- articolo 14, Decreto Delegato 24 luglio 2014, n. 116.