



www.consulting3000.com

info@consulting3000.com

MILANO - ITALY

via Monti 8
20123

Tel . +39 (0)2 87167377

Fax +39 (0)2 70047188

PADOVA - ITALY

via Foscolo 18
35131

Tel . +39 (0)49 8364364

Fax +39 (0)49 8364364

Consultants & Lawyers in Italy

Investimento in India da parte di soggetto OCI (Overseas Citizen of India)

Parte 1 STATUS DELL'INVESTITORE E APERTURA DEL CONTO CORRENTE

Prof. Germano Franceschin

Docente di Diritto Commerciale dell'India, Università di Venezia

Status giuridico degli investitori in India

Lo stato indiano non prevede la doppia cittadinanza, esso dispone di una disciplina articolata che consente di avere specifici status intermedi alla cittadinanza vera e propria.

Residente in India

In base al Foreign Exchange Management Act, 1999 FEMA è considerato residente in India chi risiede in India per più di 182 giorni nel corso del precedente anno finanziario, il quale si è recato in India per soggiornarvi o per intraprendere un'attività lavorativa, per motivi di affari o per vocazione, il quale dimostri la sua intenzione di rimanere in India per un periodo indeterminato.

Non Resident Indian

La Notification No. 5/2000-RB definisce come **Indiano Non Residente (Non Resident Indian, NRI)** un soggetto indiano che risiede fuori dell'India che può essere:

- un cittadino indiano o
- una persona di origine indiana;

in pratica il significato del termine NRI varia in base al contesto e può avere connotazioni leggermente diverse con riferimento alla normativa prevista dal Foreign Exchange Management Act, 1999 FEMA (che definisce quando un soggetto è residente in India) oppure dalla normativa fiscale oppure con riferimento all'acquisto di beni immobili.

Person of Indian Origin (PIO)

Lo status di Person of Indian Origin viene riconosciuto a chi:

- ha posseduto un passaporto indiano in passato;
- è stato cittadino indiano, o i cui genitori o nonni avevano la cittadinanza indiana;
- il coniuge di un cittadino indiano o di un PIO.



www.consulting3000.com

info@consulting3000.com

MILANO - ITALY
via Monti 8
20123

Tel . +39 (0)2 87167377

Fax +39 (0)2 70047188

PADOVA - ITALY
via Foscolo 18
35131

Tel . +39 (0)49 8364364

Fax +39 (0)49 8364364

Consultants & Lawyers in Italy

La Person of Indian Origin può ottenere su richiesta la PIO Card la quale è valida per 15 anni dalla data del rilascio, essa concede ai beneficiari i seguenti diritti:

- esenzione dalla registrazione al Foreigners' Regional Registration Office (FRRO) per periodi inferiori a 180 giorni;
- acquisto e trasferimento di beni immobili in India, escluse le proprietà agricole;
- apertura di conti bancari in rupie ed eseguire investimenti in India.

Overseas Citizen of India (OCI)

Il cittadino d'oltremare dell'India (**Overseas Citizen of India, OCI**) può ottenere questo status, a seguito di esplicita richiesta fatta ad un consolato indiano, il cittadino straniero che aveva i requisiti per diventare un cittadino dell'India alla data del 26/01/1950 o che era cittadino indiano in tale data o successivamente ad essa - e che in seguito ha perso la cittadinanza indiana -, i suoi figli e nipoti.

Il titolari dello status di OCI beneficiano degli stessi diritti dei soggetti NRI sotto il profilo delle agevolazioni relative ad attività economiche e finanziarie, i soggetti OCI non possono però: esercitare diritti politici, acquistare proprietà agricole, piantagioni o ricoprire pubblici incarichi.

Il titolare dello status di OCI potrà entrare in India portando con se il passaporto dello stato di cui ha attualmente la cittadinanza allegando il visto "U" il quale è un visto multi scopo, consente entrate multiple, esso è senza scadenza e consente al titolare di visitare l'India in ogni momento per il tempo voluto e per qualsiasi motivo, evitando di richiedere il permesso di lavoro, beneficiando dell'esenzione dalla registrazione al Foreigners' Regional Registration Office (FRRO). La limitazione agli spostamenti all'interno dell'India vale solo per certe aree protette per visitare le quali serve uno specifico permesso.

Tipi di conti bancari

I soggetti con lo status di NRI, OCI e PIO possono aprire conti bancari in India con banche autorizzate dalla Reserve Bank of India depositando ed utilizzando fondi rimessi dall'estero.

Ci sono tre tipi di conti per i non residenti: **Conti in rupie (NRE e NRO)** e **Conti in valuta estera (FCNR)**.

Essi possono essere aperti senza recarsi personalmente in India, è possibile contattare direttamente la banca oppure specifiche agenzie che offrono il servizio di apertura del conto on line.

1) Non- Resident (External) Rupee Accounts (NRE Accounts)

I soggetti NRI, OCI e PIO possono aprire in India dei conti correnti bancari di tipo NRE accounts, essi sono conti **in rupie** i quali possono essere alimentati con rimesse di fondi in



www.consulting3000.com

info@consulting3000.com

MILANO - ITALY

via Monti 8

20123

Tel. +39 (0)2 87167377

Fax +39 (0)2 70047188

PADOVA - ITALY

via Foscolo 18

35131

Tel. +39 (0)49 8364364

Fax +39 (0)49 8364364

Consultants & Lawyers in Italy

valuta, su questo conto posso essere imputati anche pagamenti di redditi realizzati in India **le cui somme sono liberamente soggette a rimpatrio** nel paese estero dove risiede il titolare del conto.

Attualmente il tasso di interesse per il contro NRE è del 3,5% (fonte RBI alla data 06/04/2011).

Con il conto NRE è possibile eseguire operazioni congiunte con altri soggetti NRI/OCI/PIO, può essere data procura a soggetti residenti in India per eseguire specifiche e limitate operazioni tramite il conto.

I fondi depositati presso un conto NRE possono essere liberamente trasferiti su un conto di altro tipo denominato "Foreign Currency Non Resident" (FCNR) detenuto dallo stesso titolare del conto NRE e viceversa.

Se il conto NRE viene chiuso in anticipo c'è da pagare una penalità.

Ai fini dell'acquisto di una proprietà immobiliare in India da parte di un soggetto OCI, è consigliabile aprire un conto NRE, depositare in esso la somma necessaria all'investimento, dato che con un conto NRE è sempre possibile rimpatriare tutto l'importo depositato. Si consideri inoltre che a seguito della rivendita di un immobile acquistato in India utilizzando valuta depositata sul conto NRE, sarà possibile rimpatriare la stessa somma previamente depositata senza pagare imposte: la tassazione sulla vendita di immobili non si applica all'intera somma del prezzo di vendita, la tassazione si applica solo al capital gains.

2) Ordinary Non-Resident Account (NRO Accounts)

I soggetti NRI, OCI e PIO possono aprire in India dei conti correnti bancari di tipo NRO, esso è un conto **in rupie**, le somme ivi depositate **non possono essere rimpatriate** nel paese estero dove risiede il soggetto NRI, OCI e PIO.

Attualmente il tasso di interesse per un conto NRO è del 3,5% (fonte RBI alla data 06/04/2011).

Possono essere consentite rimesse dall'estero su un tale conto fino a US\$ 1 milione all'anno.

Un conto NRO può essere cointestato con dei residenti in India.

3) Foreign Currency Non Resident (Bank) Accounts (FCNR (B) Accounts)

I soggetti NRI, OCI e PIO possono aprire in India dei conti correnti bancari denominati "Foreign Currency Non Resident (Bank) Accounts (FCNR Accounts), essi sono conti in valuta estera (dollari USA, Sterline, Yen giapponese, Euro, Dollari canadesi e Dollari australiani, eccetera).



www.consulting3000.com

info@consulting3000.com

MILANO - ITALY

via Monti 8
20123

Tel . +39 (0)2 87167377

Fax +39 (0)2 70047188

PADOVA - ITALY

via Foscolo 18
35131

Tel . +39 (0)49 8364364

Fax +39 (0)49 8364364

Consultants & Lawyers in Italy

I conti possono essere aperti in forma di deposito a termine con le seguenti durate:

- 1 anno fino a un massimo di 2 anni;
- da 2 anni fino a un massimo di 3 anni;
- da 3 a 5 anni.

I conti FCNR possono anche essere utilizzati per pagamenti locali, compreso il pagamento per le esportazioni dall'India , rimpatrio di fondi all'estero e per fare investimenti in India, conformemente alle normative di sugli investimenti esteri.

È necessario depositare almeno € 1.000 al momento della apertura del conto FCNR.

I conti FCNR possono essere aperti solo presso banche selezionate; la chiusura anticipata del conto bancario comporta la irrogazione di una sanzione.

Il tasso di interesse è calcolato come segue: tasso LIBOR / tasso SWAP + 100 punti di base (fonte RBI alla data 06/04/2011).

Apertura di un conto bancario in India

È obbligatorio il rilascio del codice PAN per potere seguire in India qualsiasi investimento e transazione, come ad esempio per l'acquisto di un immobile, per la apertura di un conto bancario, per eseguire rimesse di denaro all'estero, per richiedere mutui.

Un soggetto OCI deve possedere il codice PAN (Permanent Account Number), esso è un tesserino con codice alfanumerico di 10 cifre emesso dall'Indian Income Tax Authority, esso equivale al codice fiscale. Per ottenerne il rilascio va compilato e presentato il modulo Form 49A.

In base alle disposizioni previste dalla RBI, al fine della apertura di un conto corrente la banca:

- verificherà l'identità del richiedente, compresa la verifica dell'indirizzo;
- è richiesta la presentazione da parte di un correntista già cliente della banca da almeno 6 mesi (cosiddetta "satisfactory introduction");
- oppure, in alternativa la banca indicherà quali documenti sono necessari in alternativa (ad esempio copia delle prime 4 pagine e dell'ultima del passaporto oltre che del documento OCI autenticati da notaio nel paese dove risiede il richiedente o presso consolato indiano del paese di residenza del richiedente);
- è necessario fornire due foto recenti firmate della persona che vuole aprire il conto;
- il codice PAN;
- una somma minima in deposito concordata caso per caso;
- il modulo RPI per rimpatriare somme.

È inteso che se si costituisce una società in India il conto corrente sarà intestato alla società, se invece si intendono eseguire operazioni di investimento immobiliare a nome della persona fisica, il conto corrente sarà intestato alla persona fisica OCI.



www.consulting3000.com

info@consulting3000.com

MILANO - ITALY

via Monti 8

20123

Tel . +39 (0)2 87167377

Fax +39 (0)2 70047188

PADOVA - ITALY

via Foscolo 18

35131

Tel . +39 (0)49 8364364

Fax +39 (0)49 8364364

Consultants & Lawyers in Italy

Elenco di banche abilitate alla apertura di conto per soggetti OCI

I soggetti OCI possono aprire i conti correnti presso banche indiane autorizzate dalla RBI, come da elenco che segue. Tra esse non ci sono banche italiane le quali in India hanno solo uffici di rappresentanza. È consigliabile individuare una banca con cui la propria banca in Italia ha già dei collegamenti (ad esempio ABN-AMRO, Citibank, HSBC).

ABN-AMRO India

Abu Dhabi Commercial Bank

Allahabad Bank

Andhra Bank

Bank of Baroda

Bank of India

Bank of Rajasthan

Bank of Punjab

Canara Bank

Centurion Bank

Citibank

City Union Bank

Corporation Bank

Dena Bank

Dhanalakshmi Bank

Federal Bank Limited

HDFC Bank

HSBC

Indian Overseas Bank

ICICI Bank

IDBI Bank

IDBI Bank

Indian Bank

Indian Overseas Bank

IndusInd Bank Ltd.

ING Vysya Bank

Jammu and Kashmir Bank

Karur Vysya Bank

Kotak Mahindra Bank

Oriental Bank of Commerce

Punjab National Bank

Punjab & Sind Bank

Reserve Bank of India

South Indian Bank

State Bank of Hyderabad

Standard Chartered

State Bank of India

State Bank of Mysore

State Bank of Saurashtra

State Bank of Travancore

Syndicate Bank

UCO Bank

Investimenti in titoli

Un soggetto NRI (e quindi anche un soggetto OCI, vista la equiparazione dei soggetti OCI ai soggetti NRI sotto il profilo delle agevolazioni relative ad attività economiche e finanziarie) può eseguire investimenti in fondi comuni di investimento indiani (ad esempio gli UTI bonds), azioni e titoli secondo le regole fissate dalla Foreign Exchange Management Act.

Un soggetto NRI, PIO o OCI può aprire un conto on line denominato "Demat" che consente di comprare e vendere azioni di società quotate alla borsa indiana NSE (National Stock Exchange) e alla BSE (Bombay Stock Exchange - Sensex); il conto Demat è simile a un conto bancario che si usa per depositare denaro, tramite esso è possibile detenere azioni in regime di dematerializzazione e fare commercio on line di azioni quotate in borsa, di derivati, futures, eccetera, tuttavia, le operazioni di trading non possono essere svolte direttamente dal titolare del conto ma devono essere svolte tramite un broker indiano autorizzato che riceve istruzioni dal titolare del conto.



www.consulting3000.com

info@consulting3000.com

MILANO - ITALY

via Monti 8

20123

Tel . +39 (0)2 87167377

Fax +39 (0)2 70047188

PADOVA - ITALY

via Foscolo 18

35131

Tel . +39 (0)49 8364364

Fax +39 (0)49 8364364

Consultants & Lawyers in Italy

La apertura di un conto Demat è possibile presso le principali banche indiane presentando copia del passaporto, codice PAN, compilazione del modello "Form PIS" (Portfolio Investment Scheme). Lo schema di investimento PIS relativo a investimenti di portafoglio (azioni, titoli quotati) consente il rimpatrio degli utili.

Alla borsa indiana ci sono titoli che consentono guadagni elevati, ma, come detto, per qualsiasi operazione bisogna affidarsi ad un broker indiano autorizzato, il quale è anche in grado di consigliare i titoli su cui investire.

Gennaio 2012