

Guida alla Contabilità & Bilancio

6.11.2012 - n. 20 - p.5

"START-UP" INNOVATIVE: REQUISITI E AGEVOLAZIONI

di Iori Michele

Il Governo ha varato nuove misure urgenti per la crescita del Paese finalizzate a sviluppare una nuova cultura imprenditoriale ed incoraggiare la nascita di un sistema favorevole all'innovazione. Il decreto Sviluppo-bis disciplina la nuova "start up" innovativa.

Il nuovo decreto-legge per la crescita ribattezzato "decreto Sviluppo-bis", alla data di chiusura redazionale del numero in attesa di pubblicazione nella **Gazzetta Ufficiale**, introduce nel nostro ordinamento la nuova **start-up** innovativa. Nelle economie moderne, l'innovazione tecnologica viene considerata un **fattore moltiplicativo** per lo **sviluppo**. La **startup** si contraddistingue, infatti, per la sua capacità di veicolare e irrorare l'innovazione all'interno dei settori produttivi di un sistema economico, contribuendo allo sviluppo di una nuova **cultura industriale**. Fungendo tale modello da stimolo al rinnovamento per le imprese tradizionali si crea un conseguente guadagno in termini di competitività e si implementa l'attitudine di uno stato a diventare meta di capitali e talenti stranieri.

Questa disciplina ha come obiettivo lo sviluppo armonico di un "**ecosistema favorevole**" per l'impresa **start-up** innovativa, attraverso un'ampia serie di agevolazioni e semplificazioni che toccano tutti gli aspetti del suo ciclo di vita, dalla nascita allo sviluppo fino alla sua eventuale chiusura. Innovativi risultano i parametri per identificare la nuova impresa innovativa, come innovativo risulta il sistema ideato per finanziarla poiché innovativa è la filosofia che sta alla base del decreto Crescita bis. **(1)**

Gli interventi del Legislatore per favorire la progressiva crescita delle **start-up** sono di varia natura e toccano numerosi temi di particolare interesse.

In particolare troviamo:

- la riduzione degli oneri di costituzione;
- la ricerca di capitali sulle piattaforme online di **crowdfunding**;
- la previsione di una disciplina specifica dei rapporti di lavoro con maggiore flessibilità nelle assunzioni a tempo determinato;

- agevolazioni fiscali erogate per investimenti in **start-up**;
- l'assoggettamento ad una procedura liquidatoria semplificata.

IDENTIKIT di "START-UP INNOVATIVA"

La "**start-up innovativa**" è genericamente impresa di nuova costituzione fortemente propensa all'innovazione tecnologica; in essa si rileva una forte incidenza delle **spese in ricerca e sviluppo** ovvero l'impiego di personale dotato di dottorato di ricerca o comunque altamente qualificato, ovvero ancora lo sfruttamento di una privativa su un brevetto.

Rispetto ai nuovi modelli societari disciplinati recentemente dal Legislatore, come la S.r.l. semplificata (art. 2463-bis, Codice civile) o la S.r.l. a capitale ridotto (art. 44, L. 22 giugno 2012, n. 83) **non** sono posti **vincoli di natura anagrafica** in capo all'imprenditore, né di **natura settoriale** in capo agli ambiti di attività della **start-up** o di **natura geografica** all'interno del territorio nazionale. Tale tipologia di impresa innovativa beneficerà, per i primi 4 anni di attività, di particolari agevolazioni, che ne renderanno più semplice e meno onerosa la costituzione e il successivo sviluppo.

Sono **previste** alcune importanti **deroghe** al **diritto societario** vigente per consentire una gestione più flessibile e più funzionale alle esigenze di **governance** tipiche della **start-up**, soprattutto se costituita in forma di S.r.l.

REQUISITI

In fase di costituzione la "**nuova impresa innovativa**" può optare per una delle forme societarie previste per le società di capitali di diritto italiano (anche società cooperativa) ovvero per una **Societas Europaea**, residente in Italia ai sensi dell'art. 73, D.P.R. 22 dicembre 1986, n. 917.

Possono accedere ai benefici le società le cui azioni o quote rappresentative del capitale sociale non sono quotate su un mercato regolamentato o su un sistema multilaterale di negoziazione.

Per essere considerata **start-up** innovativa, l'azienda neo-costituita o la società già costituita alla data di conversione del presente decreto, deve essere in **possesso** dei seguenti **requisiti**:

- la maggioranza del capitale sociale e dei diritti di voto nell'assemblea ordinaria deve essere detenuta da **persone fisiche**;
- deve essere costituita ed operare da **non più di 48 mesi**;
- deve avere la **sede principale** dei propri affari e interessi in **Italia**;
- il totale del valore della produzione annua, a partire dal secondo anno di attività, non deve superare Euro **5 milioni**;
- non deve distribuire o aver **distribuito utili**;
- deve avere quale **oggetto sociale** esclusivo, lo sviluppo e la commercializzazione di prodotti o servizi innovativi ad alto valore tecnologico;
- **non** deve essere stata costituita per effetto di una **fusione, scissione societaria** o a seguito di

cessione di azienda o di ramo di azienda.

Inoltre la **start-up** deve soddisfare **almeno** uno dei **seguenti criteri**:

- sostenere **spese** in **ricerca** e **sviluppo** in misura pari o superiore al **30%** del maggiore tra il costo e il valore della produzione;
- impiegare **personale altamente qualificato** per almeno un terzo della propria forza lavoro;
- essere titolare o licenziataria di una **privativa industriale** connessa alla propria attività.

Risulta quindi un legame tra l'innovazione ad alto valore tecnologico e la gestione degli utili.

Per qualificarsi come **start-up** innovativa è richiesta la **sussistenza** di **tutti** i **requisiti** indicati dalla norma. In particolare, il requisito della **durata** (i 48 mesi decorrenti dalla data di costituzione dell'impresa **start-up** innovativa) individua l'orizzonte temporale ai fini dell'applicazione dell'art 25, co. 2 del nuovo Decreto Sviluppo-bis. Si tratta di un termine congruo per la fase di avviamento e crescita di una nuova impresa innovativa.

Le società **costituite anteriormente** alla **data** di **conversione** in **legge** del suddetto decreto e in possesso dei requisiti identificativi citati, possono avvalersi delle presenti disposizioni, previo deposito (entro 60 giorni dalla stessa data) presso il Registro delle imprese, di una **dichiarazione** sottoscritta dal rappresentante legale.

INCUBATORE di "START-UP" INNOVATIVE CERTIFICATO

La norma propone la definizione dell'incubatore di imprese **start-up** innovative certificato, indicando gli specifici requisiti ed indicatori minimi oggetto di autocertificazione.

L'incubatore di imprese **start-up** innovative è il soggetto che spesso ne accompagna il processo di avvio e di crescita, nella fase che va dal concepimento dell'idea imprenditoriale fino ai primi anni di vita, e lavora allo sviluppo della **start-up** innovativa, formando e affiancando i fondatori sui temi salienti della gestione di una società e del ciclo di business, fornendo sostegno operativo, strumenti di lavoro e sede nonché segnalando l'impresa agli investitori ed eventualmente investendovi esso stesso.

L'"**incubatore certificato**", è una società di capitali, costituita anche in forma cooperativa, di diritto italiano ovvero una **Societas Europaea**, residente in Italia, che offre servizi per sostenere la nascita e lo sviluppo di **start-up** innovative ed è in possesso dei seguenti requisiti:

- dispone di **strutture, anche immobiliari**, adeguate ad accogliere **start-up** innovative, quali spazi riservati per poter installare attrezzature di prova, test, verifica o ricerca;
- dispone di **attrezzature adeguate** all'attività delle **start-up** innovative, quali sistemi di accesso alla rete internet, sale riunioni, macchinari per test, prove o prototipi;
- è amministrato o diretto da **persone di riconosciuta competenza** in materia di impresa ed innovazione e ha a disposizione una struttura tecnica e di consulenza manageriale permanente;
- ha regolari rapporti di **collaborazione** con **università**, centri di ricerca, istituzioni pubbliche e

partner finanziari che svolgono attività e progetti collegati a **start-up** innovative;

- ha **adeguata** e **comprovata esperienza** nell'attività di sostegno a **start-up** innovative che configuri un adeguato **track record**.

AUTOCERTIFICAZIONE

L'incubatore è tenuto ad autocertificare il possesso dei requisiti mediante dichiarazione sottoscritta dal legale rappresentante.

L'**adeguata** e **comprovata esperienza** nell'attività di sostegno a **start-up** innovative viene certificata con riferimento ai seguenti indicatori e valori minimi (definiti con decreto del Ministero dello sviluppo economico):

- numero di candidature di progetti di costituzione e/o incubazione di **start-up** innovative ricevute e valutate nel corso dell'anno;
- numero di **start-up** innovative avviate e ospitate nell'anno;
- numero di **start-up** innovative uscite nell'anno;
- numero complessivo di collaboratori e personale ospitato;
- percentuale di variazione del numero complessivo degli occupati rispetto all'anno, precedente;
- tasso di crescita media del valore della produzione delle **start-up** innovative incubate;
- capitale di rischio raccolto dalle **start-up** innovative incubate;
- numero di brevetti registrati dalle **start-up** innovative incubate, tenendo conto del relativo settore merceologico di appartenenza.

REGISTRO IMPRESE

Le Camere di commercio, industria, artigianato e agricoltura istituiscono una apposita **sezione speciale** del **Registro** delle **imprese** di cui all'art. 2188, c.c. a cui la **start-up** innovativa e l'incubatore certificato devono essere iscritti al fine di poter beneficiare della disciplina della presente sezione.

L'istituzione di un'apposita sezione risponde alla **ratio** di maggiore trasparenza delle informazioni inerenti la vita e l'attività delle imprese **start-up** innovative e degli incubatori certificati, che deve essere garantita nell'ambito della pubblicità delle notizie relative alle imprese che godono dello speciale regime giuridico.

L'iscrizione nella sezione speciale è attestata mediante **apposita autocertificazione** prodotta dal legale rappresentante e depositata presso l'ufficio del Registro delle imprese.

Detta iscrizione consente la condivisione, nel rispetto della normativa sulla tutela dei dati personali, delle informazioni relative all'anagrafica, all'attività svolta, ai soci fondatori e agli altri collaboratori, al bilancio, ai rapporti con gli altri attori della filiera quali incubatori o investitori della **start-up** innovativa. Tali informazioni sono rese disponibili secondo **modalità operative** (per via telematica o su supporto informatico in formato tabellare gestibile da motori di ricerca), improntate alla massima **trasparenza** e **accessibilità** prevedendo la possibilità di elaborazione e ripubblicazione gratuita di tali dati da parte di

soggetti terzi.

L'accesso informatico alle suddette informazioni avviene dalla **home page** del sito Internet dell'impresa.

PERDITE nelle "START-UP" INNOVATIVE

Il Legislatore ha previsto l'estensione di 12 mesi del periodo di cd. **"rinvio a nuovo"** delle **perdite** (dalla chiusura dell'esercizio successivo alla chiusura del secondo esercizio successivo).

Per ovviare alla **riduzione obbligatoria** del capitale quando quest'ultimo risulta diminuito di oltre un terzo in conseguenza di **perdite**, la disciplina civilistica stabilisce agli artt. 2446, co. 2, c.c. (per S.p.a.) e 2482-bis, c.c. (per S.r.l.) il termine di un anno per la diminuzione a meno di un terzo del capitale sociale di tale perdita.

Nelle **start-up** innovative tale scadenza viene posticipata di un anno: per la copertura di perdite superiori ad 1/3 del capitale, il termine viene rinviato alla **chiusura** del **secondo esercizio** successivo a quello in cui le perdite si manifestano.

Qualora, a causa di tale perdita, il capitale si riduca al di sotto del minimo legale, operano gli artt. 2447 e 2482-ter, c.c. In presenza di tale fattispecie gli amministratori o il consiglio di gestione e, in caso di loro inerzia, il consiglio di sorveglianza devono senza indugio convocare l'assemblea e optare per una delle seguenti alternative:

- riduzione del capitale e contemporaneo aumento a un importo non inferiore al minimo legale;
- trasformazione della società in una tipologia compatibile con il nuovo ammontare del capitale sociale;
- scioglimento della società.

Il decreto Sviluppo-bis consente, in deroga alle norme del diritto societario, il differimento della decisione sulla ricapitalizzazione entro la **chiusura** dell'**esercizio successivo**.

Sino alla chiusura di tale esercizio non opera la causa di scioglimento della società per riduzione o perdita del capitale sociale di cui agli artt. 2484, co. 1, n. 4, e 2545-duodecies, c.c.

L'estensione di dodici mesi, fermo ogni altro presidio a tutela dei creditori e dei soci, può consentire alla impresa **start-up** innovativa di completare l'avvio e di rientrare fisiologicamente dalle perdite maturate nelle primissime fasi. La misura persegue, al contempo, l'obiettivo di snellimento procedurale nel periodo iniziale dell'attività.

In ogni caso, se entro l'esercizio successivo il capitale non risulta reintegrato al di sopra del minimo legale, l'assemblea che approva il bilancio di tale esercizio deve deliberare la riduzione del capitale sociale ai sensi degli artt. 2447 o 2482-ter, c.c.

AGEVOLAZIONI FISCALI

Per favorire la fidelizzazione e l'incentivazione del management viene adottato un regime fiscale e contributivo di favore per i **piani di incentivazione** basati sull'**assegnazione di strumenti finanziari**. Nel caso di assegnazione agli amministratori, ai dipendenti e ai collaboratori continuativi delle startup innovative o degli incubatori certificati di **azioni, quote, titoli, diritti, opzioni o strumenti finanziari** nel **contesto** di un **piano di incentivazione**, il reddito di lavoro derivante dall'attribuzione di tali strumenti finanziari o diritti **non concorrerà** alla **formazione** del **reddito imponibile** di tali soggetti ai fini tanto fiscali quanto contributivi.

Al fine di evitare l'utilizzo a fini meramente elusivi dell'esenzione, è espressamente previsto che gli strumenti finanziari e i diritti assegnati non possano essere ceduti alla **start-up** e all'incubatore certificato con cui gli amministratori, i dipendenti e i collaboratori intrattengono il proprio rapporto di lavoro o collaborazione, dalla società emittente, se diversa da tale **start-up** innovativa o dall'incubatore certificato, nonché dai soggetti che fanno parte a qualsiasi titolo del gruppo di queste ultime.

Nel caso in cui non venga rispettata tale condizione, l'intero valore degli strumenti finanziari o dei diritti, che non è stato assoggettato a tassazione al momento dell'assegnazione o dell'esercizio del relativo diritto, sarà assoggettato a tassazione, quale reddito di lavoro nel periodo di imposta in cui si verifica la cessione.

I soggetti che potranno beneficiare dell'esenzione sono:

- gli **amministratori**;
- i lavoratori legati da un rapporto di **lavoro dipendente** con la **start-up** innovativa o con l'incubatore certificato, anche se a tempo de- terminato o **part-time**, nonché
- i **collaboratori continuativi**, vale a dire tutti quegli altri soggetti, ivi inclusi i lavoratori a progetto, il cui reddito viene normalmente qualificato come reddito assimilato a quello di lavoro dipendente ai fini fiscali, diversi dai prestatori di opere e servizi (**work-for-equity**).

Tra gli emolumenti premiali oggetto dell'esenzione, devono intendersi ricompresi tutti gli incentivi attribuiti mediante l'assegnazione, a titolo gratuito od oneroso, di azioni, quote, strumenti finanziari partecipativi emessi o diritti assegnati dalle startup innovative, ivi inclusi i piani di incentivazione che prevedano:

- la diretta **assegnazione di strumenti finanziari** (anche sotto forma di cd. **restricted stock**);
- l'attribuzione di opzioni di sottoscrizione o acquisto di **strumenti finanziari**;
- la promessa di assegnare strumenti finanziari nel futuro (le cd. **restricted stock unit**).

CONTRATTI di LAVORO

Per garantire la giusta flessibilità a questo nuovo modello imprenditoriale, il Legislatore ha inserito misure volte a favorire l'assunzione di lavoratori da parte di **start-up** innovative, per il periodo di **4 anni** dalla data di **costituzione** delle predette società ovvero per un periodo più **limitato** per le **società già costituite**.

L'instaurazione di contratti di lavoro a tempo determinato, finalizzati allo svolgimento di attività ai fini del conseguimento dell'**oggetto sociale** dell'**impresa start-up**, consente di ritenere rispettato il "vincolo causale" ex art. 1, co. 1, D.Lgs. 38/2001 ossia l'apposizione di un termine al contratto di lavoro qualora vi siano ragioni di carattere tecnico, produttivo, organizzativo o sostitutivo. **(2)**

Il contratto a tempo determinato della start-up di nuova costituzione può essere stipulato per una **durata minima di 6 mesi** ed una **massima di 36 mesi**. In questo lasso temporale, i successivi contratti a tempo determinato (sempre concernenti attività inerenti l'oggetto sociale) possono essere stipulati dai datori di lavoro senza l'osservanza dei termini di cui all'art. 5, co. 3, D.Lgs. 6 settembre 2001, n. 368 o anche senza soluzione di continuità.

Tale comma sancisce che "**qualora il lavoratore venga riassunto a termine, ai sensi dell'articolo 1, entro un periodo di 10 giorni dalla data di scadenza di un contratto di durata fino a 6 mesi, ovvero 20 giorni dalla data di scadenza di un contratto di durata superiore ai 6 mesi, il secondo contratto si considera a tempo indeterminato**".

Un ulteriore successivo contratto a tempo determinato, concluso tra gli stessi soggetti e sempre per lo svolgimento delle attività, può essere stipulato per la durata residua massima di **4 anni**, a condizione che la stipulazione avvenga presso la **Direzione territoriale** del lavoro competente per territorio.

Al fine di favorire l'instaurazione di rapporti di lavoro e date le finalità dell'intervento introdotto con la presente disposizione, si prevede che per essi **non** trovi **applicazione il contributo addizionale** dell'**1,4%** di cui all'art. 2, co. 28, L. 28 giugno 2012, n. 92.

INCENTIVI all'INVESTIMENTO in "START-UP" INNOVATIVE

Per gli **anni 2013, 2014 e 2015** si introduce una normativa di favore che consente alle persone fisiche e alle persone giuridiche, di detrarre o dedurre dal proprio reddito imponibile le **somme investite**, sia **direttamente** che **indirettamente** (tramite Sgr o altre società che investono prevalentemente tali imprese) nel capitale di **start-up** innovative.

I soggetti passivi **Irpef** possono usufruire di una **detrazione d'imposta pari al 19%** della somma investita, con un meccanismo analogo a quello previsto per la detrazione delle spese sanitarie.

L'**investimento massimo** agevolato è di Euro 500.000 per periodo d'imposta, con il vincolo che deve essere mantenuto per almeno **2 anni**. La detrazione non fruita nel corso dell'anno può essere fruita nei 3 anni successivi, ma non oltre il terzo. L'eventuale cessione, anche parziale, dell'investimento prima del decorso di tale termine, comporta la decadenza del beneficio e l'obbligo per il contribuente di restituire l'importo detratto, unitamente agli interessi legali.

I soggetti passivi **Ires**, diversi da imprese **start-up** innovative, potranno **dedurre** dal proprio reddito imponibile il **20%** delle **somme investite**, a condizione che non dispongano interamente o parzialmente dell'investimento prima di **2 anni** (le eventuali cessioni disciplinata dagli artt. 175, 177 e 178, Tuir non

rientrano nei casi di decadenza).

L'**investimento massimo** agevolato è pari ad e 1,8 milioni per ciascun periodo d'imposta. Nel caso di decadenza dal beneficio, le somme detratte o dedotte, maggiorate degli interessi legali, devono essere rimborsate o recuperate a tassazione.

Al fine di evitare distorsioni del sistema, è stato espressamente previsto che l'agevolazione in oggetto non trova applicazione nei confronti né delle imprese **start-up** innovative (che, quindi, possono essere solo destinatarie di fondi per i quali altri contribuenti invocano l'agevolazione ma non possono esse stesse beneficiare dell'agevolazione quali società investitrici), né degli organismi di investimento collettivo del risparmio o di altre società che investano prevalentemente in imprese **start-up** innovative.

PORTALI "ON LINE"

Viene prevista una disciplina ad hoc per la **raccolta di capitale di rischio** da parte delle imprese **start-up** innovative attraverso portali **on-line** (cd. **crowdfunding**), introducendo una modalità innovativa di raccolta di capitale. La relativa regolamentazione si caratterizza per la riduzione degli oneri di **compliance**.

La norma introduce la **nozione di portale** per la **raccolta di capitali** per le imprese **start-up** innovative. Tale disposizione definisce la figura del **gestore di portali** per la raccolta di capitali per imprese **start-up** innovative, con l'istituzione del relativo registro e la definizione della disciplina applicabile.

Per i soggetti iscritti in tale registro sono previsti:

- oneri autorizzativi e regolamentari semplificati rispetto a quelli generalmente applicabili per i soggetti che svolgono servizi di investimento;
- un regime derogatorio degli obblighi di comportamento e della disciplina della promozione e collocamento a distanza di servizi e strumenti finanziari.

La disposizione coordina, inoltre, la normativa in materia di **offerta al pubblico di prodotti finanziari** con le offerte condotte esclusivamente attraverso i portali per la raccolta di capitali. La Consob è delegata ad emanare la disciplina applicabile alle offerte condotte esclusivamente attraverso i portali per il reperimento di capitali, al fine di tutelare gli investitori diversi dai clienti professionali. In particolare, la disciplina regolamentare dovrà assicurare che una quota dei prodotti finanziari offerti sia sottoscritta da investitori specializzati, quando l'offerta non sia riservata esclusivamente a clienti professionali, nonché prevedere un meccanismo di tutela degli investitori diversi dai clienti professionali nel caso in cui i soci di controllo della **start-up** innovativa cedano le proprie partecipazioni a terzi successivamente all'offerta.

CRISI nell'IMPRESA "START-UP"

La norma disciplina la crisi aziendale della startup innovativa tenendo conto dell'elevato rischio economico assunto da chi decide di fare impresa investendo in attività ad alto livello di innovazione.

Si vuole indurre l'imprenditore a prendere atto il prima possibile del fallimento del programma posto a base dell'iniziativa, posto l'elevato tasso di mortalità fisiologica delle **start-up**.

La scelta è quella di sottrarre le società start-up alle procedure concorsuali vigenti, prevedendo il loro assoggettamento, in via esclusiva, alle procedure concorsuali previste dal capo II, L. 27 gennaio 2012, n. 3.

Viene quindi rafforzata la norma per la soluzione delle crisi da sovra-indebitamento dell'imprenditore sotto le soglie di fallibilità oppure del consumatore. L'esenzione in parola opera, naturalmente, in presenza della qualifica di **start up** innovativa e in particolare soltanto nel corso dei primi quattro anni dalla costituzione della società.

L'obiettivo perseguito è quello di contrarre i tempi della liquidazione giudiziale della **start-up** in crisi, approntando un procedimento semplificato rispetto a quelli previsti dalla legge fallimentare fondato non sulla perdita di capacità dell'imprenditore ma, piuttosto, sulla mera segregazione del patrimonio destinato alla soddisfazione dei creditori concorsuali. Si vuole impedire che lo **start-upper** si veda in qualche modo limitare la possibilità di ripartire con un nuovo progetto imprenditoriale alternativo.

Sempre al fine di promuovere il **fresh-start** dello **start-upper** si prevede che una volta decorsi dodici mesi dall'iscrizione nel registro delle imprese del decreto di apertura della procedura liquidatoria (ex sez. II, capo II, L. 3/2012), i dati relativi ai soci della start-up innovativa non siano più accessibili al pubblico ma, esclusivamente, all'autorità giudiziaria e alle autorità di vigilanza.

Naturalmente restano pubblici i dati relativi alla società di capitali assoggettata alla procedura. Per impedire agevolazioni condotte elusive, si prevede che la predetta disposizione si applica anche chi organizza in banche dati le medesime informazioni relative ai soci.

Agevolazioni	
Costituzione e iscrizione Registro imprese	Esenzione (per i primi 4 anni) dal pagamento : <ul style="list-style-type: none">- dell'imposta di bollo;- dei diritti di segreteria previsti- del diritto annuale di iscrizione alla Cciaa;- dalle imposte di registro previste per la costituzione.
Perdite	Viene posticipato al secondo esercizio successivo il termine entro cui la perdita deve risultare diminuita a meno di un terzo (in base agli artt. 2446, co. 2, e 2482-bis. co.4, c.c.); Nelle perdite superiori ad 1/3 che abbattano il capitale al di sotto del minimo legale (artt. 2447 e 2482-ter, c.c.) è possibile rinviare la ricapitalizzazione alla chiusura dell'esercizio successivo rispetto a quello in cui si manifesta la causa di scioglimento della società. In caso di cooperative, la completa perdita del capitale

	<p>sociale non genera liquidazione della società (ai sensi dell'art. 2545-duedecies) se non al termine dell'esercizio successivo.</p>
Società di comodo	<p>Non si applica la disciplina delle società di comodo (l. 23 dicembre 1994, n. 724) e la disciplina fiscale per le società non operative (l. 14 settembre 2011 n. 148), né con riguardo ai test di operatività, né con riguardo alla disciplina delle perdite sistemiche.</p>
"Crowdfunding"	<p>Introduzione di strumenti innovativi di raccolta del capitale diffuso attraverso portali on-line (crowdfunding) e condizioni di accesso gratuito semplificato per le start-up alla garanzia sul credito bancario.</p>
Incentivo all'investimento in "start-up"	<p>Riconosciuta, per il triennio 2013-2015 una detrazione dall'Irpef pari al 19% delle somme investite dal contribuente nel capitale sociale di una o più start-up. L'importo massimo dell'investimento. è fissato in Euro 500 mila, per anno. per soggetti Ires la deduzione è fissata al 20% con un tetto massimo di investimento deducibile di Euro 1,8 milioni.</p>
Esenzione per le remunerazioni	<p>Esclusi dal reddito imponibile, sia ai fini fiscali che contributivi, i redditi di lavoro derivanti dall'assegnazione, da parte delle start up e incubatori certificati, ai propri dipendenti, amministratori o collaboratori, di strumenti finanziari (azioni, quote, titoli) o di ogni altro diritto ed incentivo che preveda l'attribuzione di strumenti finanziari o diritti similari, ovvero la corresponsione in denaro del valore di tali strumenti finanziari o diritti, nonché dall'esercizio di diritti di opzione attribuiti per l'acquisto di tali strumenti finanziari. Ciò a condizione che tali strumenti o diritti non siano riacquistati dalla start up o incubatore.</p>
Emissione di strumenti finanziari	<p>Per start up e incubatori, possibilità di emissione di strumenti finanziari forniti di diritti patrimoniali o amministrativi (escluso il voto nelle decisioni dei soci) a seguito dell'apporto da parte di soci o terzi anche di opere e servizi.</p>
Contratti di lavoro	<p>Per i primi 4 anni dalla data di costituzione di una start-up, il contratto di lavoro a tempo determinato può essere stipulato per una durata minima di 6 mesi ed una massima di 36 mesi (anche senza "soluzione di continuità") senza dover giustificare l'apposizione del termine. Prevista l'esenzione dal contributo addizionale dell'1,4% della retribuzione imponibile ai fini previdenziali.</p>

--	--

(1) Le 38 disposizioni si basano infatti sul lavoro di riflessione e proposizione della Task Force istituita dal Ministro dello Sviluppo economico, i cui risultati sono contenuti nel Rapporto "Restart, Italia!" presentato pubblicamente il 13 settembre 2012, così come sul lavoro svolto dalla Camera dei Deputati e confluito nel testo unificato in IX Commissione (cd. "Gentiloni-Palmieri"). Le misure di sostegno alle start-up contenute nel decreto in commento si ispirano, infine, ad alcuni dei principali casi di paesi europei ed extraeuropei che hanno adottato delle politiche volte ad agevolare questo nuovo modo di "fare-impresa" e da un' esigenza avvertita anche in sede comunitaria.

(2) In attuazione della Direttiva 1999/70/Ce, relativa all'accordo quadro sul lavoro a tempo determinato concluso dall'Unice, dal Ceep e dal Ces, l'art. 1, rubricato "Apposizione del termine", sancisce che:

- "1. E' consentita l'apposizione di un termine alla durata del contratto di lavoro subordinato a fronte di ragioni di carattere tecnico, produttivo, organizzativo o sostitutivo.
2. L'apposizione del termine è priva di effetto se non risulta, direttamente o indirettamente, da atto scritto nel quale sono specificate le ragioni di cui al comma 1.
3. Copia dell'atto scritto deve essere consegnata dal datore di lavoro al lavoratore entro cinque giorni lavorativi dall'inizio della prestazione.
4. La scrittura non è tuttavia necessaria quando la durata del rapporto di lavoro, puramente occasionale, non sia superiore a dodici giorni".