



SOCIEDADE DE ADVOGADOS, SP, RL
ROGÉRIO FERNANDES FERREIRA
& ASSOCIADOS

EPSEG CONGRÉS 2022: L'ORGANISATION PATRIMONIALE DANS UN CONTEXTE INTERNATIONAL

PORTUGAL: UNE PLATEFORME D'INVESTISSEMENT ET DE RÉSIDENCE

Marta Machado de Almeida

Juin 2022

Confidentialité

Cette information est destinée à une distribution générale aux clients et aux collègues et les informations contenues dans ce document sont fournies à titre d'aperçu général et abstrait. Ce document ne doit pas être utilisé comme base pour prendre des décisions et il convient de demander un avis juridique professionnel pour des cas spécifiques. Le contenu de cette information ne peut être reproduit, en tout ou en partie, sans le consentement exprès de l'auteur. Si vous souhaitez obtenir de plus amples informations sur ce sujet, veuillez contacter contact@rflawyers.com.

Index

1. PORTUGAL: UN BON CHOIX
2. REGIME RNH
3. REGIMES FAVORABLES
4. SUCESSIONS ET DONATIONS
5. LE GOLDEN VISA
6. PATRIMOINE IMMOBLILIER
7. IMPOT SUR LES SOCIETÉS
8. ZONE FRANCHE DE MADÈRE

1

PORTUGAL: UN BON CHOIX

PORTUGAL: UN BON CHOIX



- Coût de vie compétitif
- Environnement réglementaire favorable
- Programmes pour encourager l'investissement étranger
- Portugal figure dans le top 10 des pays les plus attractifs pour les investissements directs étrangers
- Très bien classé par la Banque mondiale pour “la facilité à y faire des affaires”
- Troisième meilleur pays au monde pour la qualité de vie des expatriés
- Visas spécifiques
- Troisième position dans l'indice mondial de paix globale
- Faible taux de criminalité
- Qualité du système d'éducation et de santé

2

REGIME RNH

REGIME RNH

CONDITIONS

1

Ne pas avoir été
resident fiscal au
Portugal pendant les 5
dernières années

2

Devenir résident fiscal
au Portugal

REGIME RNH

DEMÁRCHES

Obtention du
NIF comme
"non-résident"

Acquisition ou
location d'un
bien immobilier
au Portugal

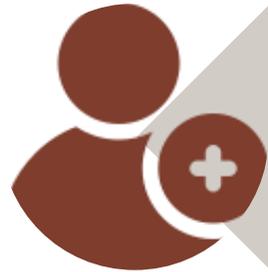
Changement du
NIF comme
"résident"

Obtention du
code d'accès au
Portail des
finances

Soumission de la
demande d'inscription
(jusqu'au 31 Mars de
l'année suivant celle de
l'année prétendue pour
l'inscription)

REGIME RNH

REGLEMENTATION



La loi exige un acte formel constitutif pour l'obtention du statut: registre en tant que «résident non-habituel» auprès des autorités compétentes (31.03)



Le statut de RNH est attribué pour une durée de 10 ans



Le statut permet de bénéficier d'avantages fiscaux, particulièrement sur les revenus de source étrangère

REGIME RNH

ENCADREMENT JURIDIQUE



REGIME RNH

REVENUS DE SOURCE PORTUGUAISE

Source des revenus	Nature des revenus	Taux applicable
Portugal	Salaires	20% (activités de valeur ajouté)
	Entrepreneurials et professionnels	20% (activités de valeur ajouté)
	Revenus de capitaux (intérêts, dividendes)	28%
	Plus-values mobilières	28%
	Plus-values immobilières	Taux progressifs (jusqu'à 48%)
	Revenus fonciers	28%
	Pensions	Taux progressifs (jusqu'à 48%)

REGIME RNH

LISTES D'ACTIVITÉS À FORTE VALEUR AJOUTÉ

CODE	ACTIVITÉ
I	Activités professionnelles (Codes de la Classification Portugaises des Professions)
112	Directeur général et directeur exécutif de sociétés
12	Directeurs des services administratifs et commerciaux
13	Directeurs de la production et des services spécialisés
14	Directeurs / directrices d'hôtel, de restaurant, de commerce et autres services
21	Spécialistes en sciences physiques, mathématiques, ingénierie et techniques connexes
221	Médecins
2261	Dentistes et stomatologues
231	Enseignant universitaire et supérieur
25	Experts en technologies de l'information et de la communication (TIC)
264	Auteurs, journalistes et linguistes
265	Artistes des arts créatifs et du spectacle
31	Techniciens et professions intermédiaires en sciences et génie
35	Techniciens en technologies de l'information et de la communication
61	Agriculteurs et ouvriers qualifiés de l'agriculture et de l'élevage au marché
62	Ouvriers qualifiés de l'industrie forestière, de la pêche et de la chasse
7	Travailleurs qualifiés dans l'industrie, la construction et l'artisanat, y compris en particulier ouvriers qualifiés dans la métallurgie, le travail des métaux, la transformation des aliments, bois, vêtements, travaux manuels, imprimerie, fabrication d'instruments de précision, bijoutiers, artisans, ouvriers en électricité et en électronique
8	Opérateurs d'installations et de machines et ouvriers d'assemblage, à savoir opérateurs d'installations fixes et de machines.
Les travailleurs des activités professionnelles susmentionnées doivent avoir au moins le niveau de qualification du cadre européen des certifications (Niveau 4) ou Classification internationale Type d'éducation ou titulaires de cinq années d'expérience prouvé professionnellement	
II	Autres activités professionnelles : Administrateurs et dirigeants d'entreprises promouvant des investissements productifs, à condition que projets éligibles et accords sur les avantages fiscaux du Code de la taxe sur l'investissement, approuvé par le décret-loi n ° 162/2014 du 31 octobre

REGIME RNH

REVENUS DE SOURCE ETRANGÈRE

Source des revenus	Nature des revenus	Taux applicable
Etranger	Salaires	0% sous réserve qu'ils soient effectivement imposé à la source
	Entrepreneurials et professionnels	0% sous réserve qu'ils soient imposable à la source selon la CDI applicable (ce qui est le cas selon la plupart des CDI)
	Revenus de capitaux (intérêts, dividendes)	
	Plus-values immobilières	
	Revenus fonciers	Il n'est pas exigé une imposition effective
	Plus-values mobilières	28% (sauf si la CDI prévoit que ces revenus puissent être imposables à la source)
	Pensions	10%

3

REGIMES FAVORABLES

REGIMES FAVORABLES

VENTE D'OBJETS D'ART ET VENTE D'OR

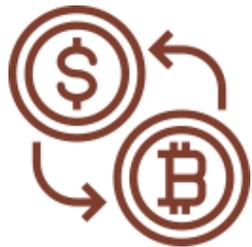
0%

Si l'activité n'est pas exercée de manière régulière ou considérée comme dérivée d'une activité commerciale ou professionnelle

- Si le revenu est considéré comme étant obtenu par l'exercice d'une activité commerciale ou professionnelle, il peut être soumis à l'impôt sur le Revenu des Personnes Physiques (IRS)
- En plus d'être soumis à l'impôt sur le Revenu des Personnes Physiques, le contribuable doit déclarer le début de l'activité aux Autorités Fiscales et remplir ses obligations en matière d'impôt sur le revenu des personnes physiques, de TVA et de Sécurité Sociale (déclaration et paiement)

REGIMES FAVORABLES

CRYPTOMONNAIES



~~G – Plus-values en capital~~

Si un contribuable investit dans les cryptomonnaies en achetant et en vendant ces actifs, le revenu perçu ne peut pas être imposé comme une plus-value dans la catégorie G (qui est une catégorie fermée et ne prévoit pas la vente de ces actifs)

REGIMES FAVORABLES

CRYPTOMONNAIES



B – Revenus des entreprises et des professions libérales

Si un contribuable génère des cryptomonnaies et les vend subséquemment, ce revenu doit être perçu comme une activité d'extraction ou comme la création d'un bien intellectuel et taxé dans la **catégorie B**

Officiellement (par le biais de réponses contraignantes - qui n'engagent que les contribuables qui les ont demandées), l'administration fiscale a déclaré que ces revenus ne pouvaient être imposés que s'ils étaient perçus dans le cadre d'une activité indépendante, dans la **catégorie B**

REGIMES FAVORABLES

CRYPTOMONNAIES



B – Revenus des entreprises et des professions libérales

PROBLÈMES:

- Les activités indépendantes peuvent être exercées régulièrement ou non (actes isolés)
- Finalité commerciale (que l'investissement dans les cryptomonnaies, dans la plupart des cas, ne semble pas avoir)

4

SUCCESSIONS ET DONATIONS

SUCCESSIONS ET DONATIONS

ENCADREMENT FISCAL

Descendants
directs et
conjoints

0%

Non-Imposition des transferts entre vifs ou en cas de décès

Autres cas

10%

Les transferts entre vifs sont soumis à un droit de timbre

5

LE GOLDEN VISA

LE GOLDEN VISA

ENCADREMENT

1 OBJECTIF

- Obtenir un permis de séjour valable au Portugal, dans le cadre d'une activité d'investissement
- Revitalisation de l'économie portugaise

2 VALIDITÉ

- Valable pour une période initiale de 2 ans
- Renouvellement pour des périodes ultérieures de 2 ans

3 CONDITIONS GÉNÉRALES

- Maintenir l'investissement pendant une période minimum de 5 ans
- Entrée au Portugal avec un visa Schengen valide
- Absence de références criminelles dans le système intégré du service d'immigration portugais ("SEF")
- Absence de condamnation pour les crimes relevant
- Séjour minimum au Portugal: 7 jours par an en moyenne

GOLDEN VISA

AVANTAGES



Possibilité de regroupement familial



Période réduite de séjour minimum



Compatible avec le régime des résidents non-habituels



Circulation dans l'espace Schengen (EU)



Possibilité de résidence permanente



Possibilité d'obtention de nationalité portugaise



LE GOLDEN VISA

INVESTISSEMENTS ADMISSIBLES

ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT	APRES LE 1 JANVIER 2022 – MONTANTS D'INVESTISSEMENT
✓ Achat de biens immobiliers	<ul style="list-style-type: none">▪ Propriétés non résidentielles: €500.000.▪ Propriétés résidentielles: €500.000 – Seulement dans les régions intérieures, Açores et Madère.
✓ Achat et réhabilitation de bien immobilier	<ul style="list-style-type: none">▪ Propriétés non résidentielles : €350.000;▪ Propriétés résidentielles: € 350.000 – Seulement dans les régions intérieures, Açores et Madère
✓ Transfert de capital	€1.500.000
✓ Transfert de capital à appliquer dans les activités de recherche scientifique réalisées par des institutions de recherche scientifique publiques ou privées intégrées au système scientifique et technologique national	€ 500.000
✓ Acquisition d'unités de participation dans des fonds de capital de risque ou des fonds d'investissement établies conformément au droit portugais et spécialisées en capitalisation d'entreprises	€ 500.000
✓ Transfert de capital pour la création d'une société au Portugal, combiné avec la création de 5 emplois ou par le renforcement du capital d'une société portugaise existante combiné avec la création ou le maintien des emplois existants, avec un minimum de 5 années permanentes pour une période minimale de 3 années	€ 500.000

6

PATRIMOINE IMMOBILIER

PATRIMOINE IMMOBILIER

DETENTION

Impôt	Taux d'impôt
L'impôt Annuel sur le Patrimoine Municipal (IMI)	0,3% à 0,45%: des bâtiments urbains (si soumis à l'évaluation des taux-VPT)
	0,8% sur la VPT pour les propriétés rurales
	7,5% sur la VPT: biens détenus par une entité résidant dans un "paradis fiscal".



La valeur fiscale (VPT) est, en général, inférieure à la valeur de marché

PATRIMOINE IMMOBILIER

DETENTION



[Personnes physiques] Le Portugal prélève un impôt sur les biens immobiliers situés au Portugal dont la valeur fiscale totale excède 600 000€ (possibilité d'imposition conjointe > 1 200 000 €)

Additionnel de l'impôt municipal (AIMI)	
En dessous de € 600.000	Exonéré
de € 600.000 à € 1.000.000	0,7%
De € 1.000.000 à € 2.000.000	1%
Au delas de € 2.000.000	1,5%



[Sociétés] 0,4% sur la VPT de l'ensemble des bâtiments incluant le patrimoine de la société

PATRIMOINE IMMOBILIER

ACQUISITION

Impôt	Taux d'impôt	Exemptions	
Taxe sur le transfert de bien immobilier (IMT)	Jusqu'à 6% (7,5% pour des achats supérieurs à 1 million) - bâtiments résidentiel	Réhabilitation dans les 3 ans à compter de la date de l'acquisition	Acquisition de bien immobilier à des fins de revente (société)
	Jusqu'à 8% - usage non résidentiel		
	5% - propriétés rurales		
	10% - propriétés détenues par un résident d'un paradis fiscal		
Droit de timbre	0,8% sur le valeur patrimoniale imposable (VPT) pour l'acquisition de droit de propriété sur des biens immobiliers		

7

IMPOT SUR LES SOCIÉTÉS

IMPOT SUR LES SOCIETÉS

ENCADREMENT

■ Système fiscal stable et prévisible

■ Système de compétitivité fiscale

■ Taux d'imposition

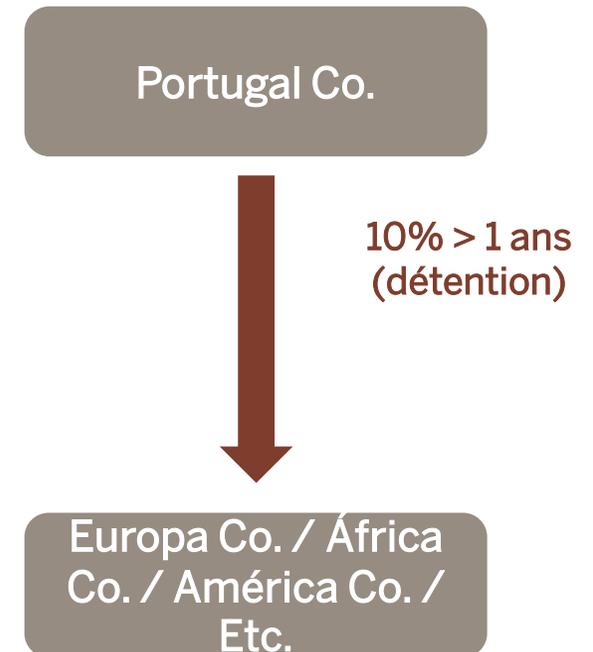
- Révision et simplification de l'impôt sur les sociétés et autres régimes
- Révision et simplification des obligations déclaratives en matière de fiscalité des entreprises
- 21%

IMPOT SUR LES SOCIETÉS

REGIME DE PARTICIPATION EXEMPTION

Exonération de l'impôt sur les sociétés (IRC):

- Sur les dividendes reçus
- Sur les gains en capital provenant de la vente d'actions



8

ZONES FRANCHE DE MADÈRE

ZONE FRANCHE DE MADÈRE

BENEFICES FISCAUX



- **Un taux d'imposition de l'IRC de 5%** sur les bénéfices jusqu'au 31 décembre 2027
- **Exonération de 80% du droit de timbre** sur les documents, contrats, et autres actes effectués qui nécessitent un enregistrement public, s'ils sont accomplis avec des entités ne résidant pas au Portugal ou autorisées dans l'IBCM
- **Exonération de 80% de l'IMI (Impôt municipal sur la propriété) et IMT (Impôt sur le transfert immobilier)** dû en cas d'acquisition de propriété immobilière pour l'établissement d'une entreprise, ainsi que d'autres taxes et droits locaux
- **Exonération de la retenue d'impôt dans** le paiement de dividendes des actionnaires étrangers

ZONE FRANCHE DE MADÈRE

CONDITIONS

Investissement et création de postes de travail	
OPTION 1	Les entreprises doivent créer entre 1 et 5 emplois au cours des 6 premiers mois d'activité et réaliser un investissement minimum de €75.000 dans l'acquisition d'actifs immobilisés (corporels ou incorporels) au cours des 2 premières années d'activité
OPTION 2	Création de six emplois ou plus au cours des six premiers mois d'activité



MERCI !

Marta Machado de Almeida

 mma@rfflawyers.com



SOCIEDADE DE ADVOGADOS, SP, RL
ROGÉRIO FERNANDES FERREIRA
& ASSOCIADOS

Lisbon

Avenida da Liberdade,
n° 136 – 3th & 6th (reception) floor
1250-146 Lisbon
Portugal

T. + 351 21 591 52 20
F. + 351 21 591 52 44
www.rfflawyers.com
contact@rfflawyers.com

Oporto

Rua Eng.º Ferreira Dias,
n°924, 4100-241 Oporto
Portugal



GPS

N 38 43 30 // W 9 08 56

rff.advogados



The content of this information does not constitute specific legal advice, please contact us for any further information.