ESEMPIO DI PARERE DI CONSULENZA · CASO ILLUSTRATIVO · AMERICA LATINA → STATI UNITI

Controllata statunitense, conto aziendale in USD, finanziamento dell'export e conti personali a Miami — l'ingresso negli Stati Uniti di un'esportatrice argentina

Come si legge un parere scritto FINTECH SCB per un caso di ingresso sul mercato: una sola raccomandazione, costi verificati, mandato, documenti e tempistica

Caso: CASO SINTETICO 2 — Valeria Costa / Agrotec Pampa S.A. (nomi di fantasia, società di fantasia, dati sintetici)
Cliente: Sig.ra Valeria Costa — Agrotec Pampa S.A. (Buenos Aires, Argentina)
Data: 5 novembre 2026 **Versione:** 1.1 (esempio) **Lingua:** Italiano
Classificazione: PUBBLICO — DOCUMENTO ESEMPLIFICATIVO DESTINATO ALLA PUBBLICAZIONE
Stato: PUBBLICATO COME ESEMPIO — non è un documento destinato a un cliente

Fintech SCB LLC · EIN 32-0678594 · Sede legale: 765 Brickell Bay Drive, Miami, FL 33131, USA · Sede operativa: 100 SE 2nd St, Miami, FL 33131, USA · Uffici: New York (140 W 42nd St, 18th Floor, NY 10036) · Milano (Via dei Bossi 4, 20121) · Buenos Aires (Av. Las Heras 2382, C1425ASN CABA) · www.fintechscb.com · FINTECH SCB è una società di consulenza, non una banca.

Indice

Guida alla lettura 3
1. Obiettivo del cliente e documenti disponibili o mancanti 4
1.1 Chi è il cliente 4
1.2 Gli obiettivi, con le parole del cliente 4
1.3 Documenti disponibili e documenti mancanti 4
1.4 Che cosa è questo parere e che cosa non è 5
2. La nostra soluzione in sintesi 6
2.1 Alternative considerate 7
3. Spiegazione operativa, responsabilità, costi, condizioni e rischi 8
3.1 Fase 1 — Agrotec USA Inc.: costituzione, qualificazione, impostazione fiscale 8
3.2 Fase 2 — Il conto bancario aziendale statunitense 9
3.3 Fase 3 — Il finanziamento del ciclo dell'export 9
3.4 Fase 4 — I rapporti bancari personali della sig.ra Costa a Miami 10
3.5 Mappa fiscale — che cosa si paga e dove 10
3.6 Rischi e mitigazioni 11
4. Il mandato che il cliente deve conferire a FINTECH SCB 13
5. Documenti che FINTECH SCB predispone o coordina 14
6. Tempistica 15
Allegato A — Piano industriale della controllata USA (modello) 16
Allegato B — Elenco delle informazioni richieste 16
Allegato C — Fonti e registro delle verifiche 17
Allegato D — Come l'AI Advisor di FINTECH SCB integra questo parere 17
Allegato E — Checklist di attuazione dalla A alla Z 18
Allegato F — Classificazione, approvazione e avvertenze 19

Guida alla lettura

Questo secondo esempio mostra come FINTECH SCB risponde a un quesito di ingresso sul mercato proveniente dall'America Latina: un'esportatrice argentina che intende vendere negli Stati Uniti attraverso una società propria, fatturare in dollari statunitensi, finanziare il ciclo dell'export e trasferire a Miami i propri rapporti bancari personali. Una sola soluzione raccomandata, sei sezioni, costi verificati, e il mandato, i documenti e la tempistica necessari per realizzarla.

Il caso è **interamente inventato**. La sig.ra Costa, Agrotec Pampa S.A. e tutti i dati del cliente sono sintetici. I fatti esterni — tariffe del Delaware, obblighi dichiarativi statunitensi, l'accordo di scambio di informazioni fiscali tra Argentina e Stati Uniti, le condizioni dei provider — sono reali e riportano fonte e data di verifica. Nulla di quanto segue costituisce un consiglio per il lettore.

FATTO DEL CLIENTE (SINTETICO) FATTO ESTERNO VERIFICATO ASSUNZIONE OUTPUT DEL MODELLO GIUDIZIO PROFESSIONALE

Etichette: **Fatto del cliente (sintetico)** — informazione fornita dal cliente; **Fatto esterno verificato** — letto su una fonte ufficiale o autorevole in una data dichiarata; **Assunzione** — da confermare prima dell'attuazione; **Output del modello** — calcolato a partire dai fatti e dalle assunzioni; **Giudizio professionale** — la nostra raccomandazione, formata dopo i passaggi Challenger e Reviewer.

> **STATO**
>
> **PUBBLICATO COME ESEMPIO.** Rilasciato soltanto dopo l'approvazione della versione corrente esatta da parte di Roberto Balbino. Questo esempio è pubblicato per mostrare lo standard; non è approvato per alcun cliente.

1. Obiettivo del cliente e documenti disponibili o mancanti

1.1 Chi è il cliente

FATTO DEL CLIENTE (SINTETICO)

La **sig.ra Valeria Costa**, 48 anni, cittadina argentina e residente fiscale a Buenos Aires, socia unica e amministratrice delegata di **Agrotec Pampa S.A.**, produttrice di sensori e centraline di agricoltura di precisione per seminatrici e irroratrici. Ricavi 2025 USD 6,2 milioni, EBITDA USD 1,1 milioni, 58% di esportazioni (Brasile, Uruguay, Cile e, dal 2024, Stati Uniti tramite due distributori in Iowa e Texas). Gli ordini statunitensi hanno raggiunto USD 0,85 milioni nel 2025; il portafoglio ordini 2026 dei rivenditori statunitensi è di USD 1,6 milioni, condizionato alla disponibilità di scorte negli Stati Uniti, alla fatturazione in USD e a una presenza locale di assistenza. La società non ha debiti; finanzia le esportazioni con le linee di prefinanziamento della propria banca argentina. La sig.ra Costa detiene attività liquide personali dichiarate per USD 1,4 milioni in Argentina e altri beni per USD 0,9 milioni (abitazione e un terreno rurale).

USD 6,2 mln	USD 1,1 mln	58%	USD 1,6 mln	USD 1,4 mln
RICAVI 2025	EBITDA 2025	QUOTA EXPORT	PORTAFOGLIO ORDINI USA 2026	ATTIVITÀ LIQUIDE PERSONALI

1.2 Gli obiettivi, con le parole del cliente

FATTO DEL CLIENTE (SINTETICO)

1. **“Voglio una società mia negli Stati Uniti.”** Per tenere il prodotto a magazzino in loco, fatturare in dollari ai clienti statunitensi, assumere un tecnico dell'assistenza in Florida e smettere di dipendere dalle condizioni dei distributori.
2. **“Voglio un vero conto bancario statunitense per la società.”** Per incassare in USD, pagare fornitori e stipendi e utilizzare le carte — presso una banca, non un'applicazione di pagamento.
3. **“Voglio finanziare il ciclo dell'export senza impiegare tutta la mia liquidità.”** Lettere di credito dei clienti statunitensi e prefinanziamento della produzione.
4. **“Voglio i miei risparmi personali a Miami, in regola.”** Un rapporto bancario personale dichiarato negli Stati Uniti per una parte delle sue attività liquide, con tutto dichiarato in Argentina.
5. **“Tutto deve essere dichiarato da entrambe le parti.”** Vuole capire esattamente che cosa Argentina e Stati Uniti si scambiano sul suo conto.

1.3 Documenti disponibili e documenti mancanti

FATTO DEL CLIENTE (SINTETICO) GIUDIZIO PROFESSIONALE

Documento	Stato	Perché è rilevante	Conseguenza se manca
Bilanci 2023–2025 di Agrotec Pampa S.A. (certificati)	Ricevuti	Base per la banca, per le linee di finanziamento export e per il piano industriale USA	—
Fatture export, incoterms e condizioni di pagamento con i due distributori statunitensi	Ricevute	Definiscono il fabbisogno di finanziamento export e il pricing USA	—
Lettere dei rivenditori statunitensi sul portafoglio ordini (2026)	Ricevute (2 su 5)	Sostengono il piano dei ricavi USA	Piano classificato come ASSUNZIONE oltre le due lettere

Documento	Stato	Perché è rilevante	Conseguenza se manca
Documenti societari della S.A. (statuto, consiglio di amministrazione, libro soci, CUIT)	Ricevuti	Richiesti dall'agente del Delaware, dalla banca e per le dichiarazioni fiscali USA	—
Identità, indirizzo, certificato di residenza fiscale e sintesi sull'origine del patrimonio della sig.ra Costa	Ricevuti (identità); **manca** il certificato di residenza fiscale	Richiesti da ogni banca e intermediario	La richiesta di apertura del conto personale non può essere presentata fino alla ricezione
Posizione fiscale argentina della società e della sig.ra Costa (ultime dichiarazioni)	**Mancante**	Necessaria per il memo fiscale argentino sulla controllata USA e sui beni personali all'estero	Sezione fiscale argentina contrassegnata come PRELIMINARE
Base dei prezzi di trasferimento per le vendite alla controllata USA	**Mancante**	Richiesta in entrambi i Paesi dal momento in cui la controllata acquista dalla capogruppo	Da predisporre nell'ambito del mandato
Certificazioni di prodotto per il mercato USA (sicurezza elettrica, radio)	Ricevute	Evita sorprese doganali o di responsabilità	—

Tabella 1 — Inventario dei documenti.

1.4 Che cosa è questo parere e che cosa non è

GIUDIZIO PROFESSIONALE

Un parere professionale scritto con una sola soluzione raccomandata e un piano di attuazione. Non è un parere fiscale: i punti fiscali argentini e statunitensi riportati di seguito sono informazioni di riferimento che i consulenti fiscali argentini e statunitensi incaricati confermano per iscritto nell'ambito dei rispettivi mandati, con il coordinamento di FINTECH SCB. Non è una garanzia di accettazione da parte di alcuna banca, intermediario o finanziatore.

> **CONDIZIONI ESSENZIALI**
>
> Tutti i beni personali e societari devono essere dichiarati in Argentina prima di qualsiasi trasferimento all'estero; un conto estero non regolarizza beni non dichiarati. La sig.ra Costa ha dichiarato che tutti i beni sono dichiarati; la soluzione si fonda su tale dichiarazione.
>
> La normativa valutaria argentina disciplina l'uscita di capitali e il rientro dei proventi dell'export e cambia con frequenza; ogni trasferimento previsto in questo piano viene eseguito soltanto dopo che il consulente argentino ha confermato la regola applicabile nel giorno stesso.

2. La nostra soluzione in sintesi

GIUDIZIO PROFESSIONALE OUTPUT DEL MODELLO

Una corporation del Delaware posseduta al 100% da Agrotec Pampa S.A., qualificata in Florida con un ufficio a Miami; un conto bancario aziendale statunitense aperto dopo la verifica preliminare (pre-screening) di FINTECH SCB; lettere di credito export confermate da una banca statunitense, più il prefinanziamento argentino per il ciclo produttivo; e, per la sig.ra Costa personalmente, un conto di deposito statunitense e un conto titoli per la componente di investimento, il tutto dichiarato in Argentina nell'ambito dello scambio automatico in vigore dal 2023.

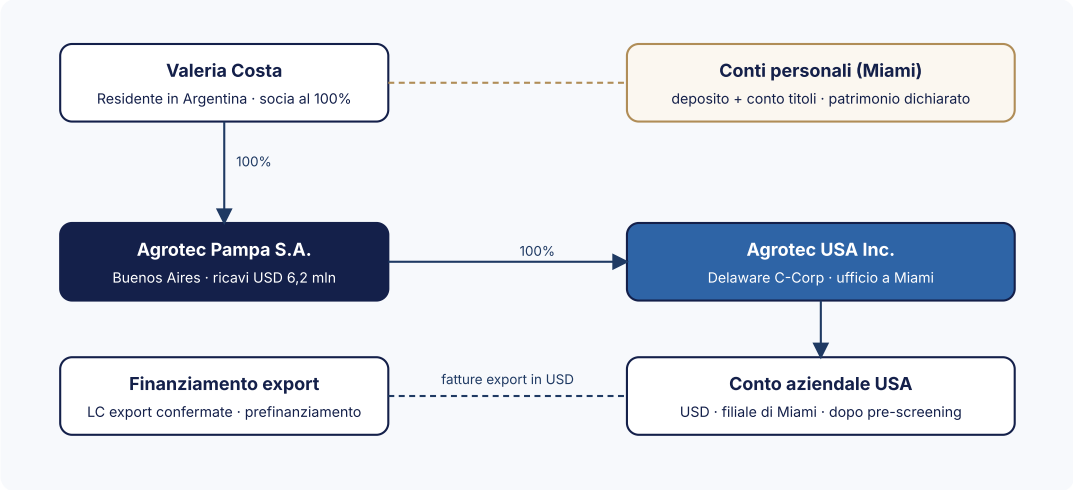


Figura 1 — Struttura obiettivo (illustrativa).

Perché questa è la soluzione raccomandata

- **Una corporation, non una LLC, per un'impresa operativa a controllo estero.** Una LLC unipersonale posseduta dalla società argentina sarebbe fiscalmente trasparente negli Stati Uniti e trascinerebbe la capogruppo argentina negli adempimenti fiscali statunitensi come se operasse direttamente negli Stati Uniti; una Delaware C-Corporation paga le proprie imposte statunitensi (21% federale più 5,5% Florida), presenta le proprie dichiarazioni e mantiene la capogruppo al di fuori del perimetro fiscale statunitense. La stessa chiarezza rassicura la banca e i rivenditori statunitensi.
- **Delaware per la costituzione, Florida per l'operatività.** Le tariffe del Delaware sono contenute e verificate (relazione annuale USD 50, franchise tax minima USD 175, scadenza 1° marzo); la società si qualifica come società estera in Florida, dove si trovano ufficio, scorte e tecnico. Un agente registrato in Delaware, uno in Florida.
- **Prima reinvestire, poi distribuire.** Non esiste una convenzione contro le doppie imposizioni tra Stati Uniti e Argentina: i dividendi dalla controllata statunitense alla capogruppo subiscono una ritenuta statunitense del 30%. Il piano mantiene gli utili negli Stati Uniti durante la fase di crescita (modello: USD 0,40 milioni di utile netto cumulato in tre anni) e progetta le distribuzioni con i consulenti in un momento successivo.
- **Conto presso una banca, non presso una piattaforma.** Le piattaforme di pagamento aprono il conto in pochi minuti, ma non sono banche, non offrono alcuna garanzia sui depositi e spesso escludono le società a controllo estero. La controllata presenta la richiesta a una banca nazionale statunitense con filiale a Miami; la banca viene confermata all'avvio dell'incarico dopo la verifica preliminare di FINTECH SCB, perché nessun tariffario pubblicato da noi verificato a oggi copre esattamente questo profilo.
- **Un finanziamento dell'export coerente con il ciclo.** Le lettere di credito dei clienti statunitensi confermate da una banca statunitense eliminano il rischio acquirente su circa la metà delle vendite USA; il prefinanziamento

argentino all'esportazione finanzia la produzione. Costo da modello dei due strumenti nel secondo anno: circa USD 48.000, a fronte di USD 2,6 milioni di vendite USA.

- **Rapporti bancari personali semplici e dichiarati.** USD 1,4 milioni sono al di sotto delle soglie delle private bank statunitensi; la soluzione più adatta è un conto di deposito presso una filiale di Miami per USD 0,3 milioni e un conto titoli statunitense per USD 0,9 milioni (il broker scelto accetta i residenti della maggior parte dei Paesi con richiesta online — verificato), mantenendo USD 0,2 milioni in Argentina come riserva. Interessi e dividendi sono comunicati automaticamente all'Argentina in base all'accordo FATCA in vigore dal 1° gennaio 2023; i saldi no.

USD 299 COSTI DI COSTITUZIONE DELAWARE + FLORIDA (VERIFICATI)	**USD 354/anno** COSTI RICORRENTI DELAWARE	**25.3%** ALIQUOTA FISCALE USA COMPLESSIVA SUGLI UTILI	**30%** RITENUTA USA SUI DIVIDENDI VERSO L'ARGENTINA (NESSUNA CONVENZIONE)	**USD 399k** UTILE NETTO CUMULATO 2026–2028

2.1 Alternative considerate

GIUDIZIO PROFESSIONALE

Alternativa	Che cosa otterrebbe	Perché non è stata raccomandata
Continuare a vendere tramite distributori	Nessun costo di avvio	Non soddisfa gli obiettivi 1–3: nessuna scorta locale, nessuna fatturazione in USD, condizioni dettate dai rivenditori
Succursale in Florida di Agrotec Pampa S.A.	Un solo soggetto giuridico	Espone direttamente la società argentina a imposte e responsabilità negli Stati Uniti; un soggetto estero registrato negli USA deve comunicare i titolari effettivi (norma FinCEN in vigore dal 14 agosto 2026), mentre una corporation costituita negli USA è esente
LLC del Delaware posseduta personalmente dalla sig.ra Costa	Semplicità	Confonde sfera personale e societaria; reddito USA tassato in capo a lei personalmente, con ritenuta del 30% e dichiarazioni USA; più debole agli occhi della banca e di un futuro investitore
Holding in un Paese terzo (es. Spagna, Paesi Bassi) per beneficiare di una convenzione	Ritenuta inferiore sulla carta	Norme anti-conduit e requisiti di sostanza; costi; non giustificata a queste dimensioni — da riconsiderare oltre USD 1 milione di utile annuo USA
Piattaforma di pagamento al posto di una banca	Apertura rapida	Non è una banca; nessuna garanzia sui depositi; società a controllo estero spesso escluse

Tabella 2 — Alternative (passaggio Challenger).

3. Spiegazione operativa, responsabilità, costi, condizioni e rischi

3.1 Fase 1 — Agrotec USA Inc.: costituzione, qualificazione, impostazione fiscale

FATTO ESTERNO VERIFICATO · ASSUNZIONE · GIUDIZIO PROFESSIONALE

1. **Costituzione in Delaware** tramite un agente di costituzione registrato, incaricato da FINTECH SCB su mandato del cliente (un provider del Delaware presente nel registro FINTECH SCB pubblicizza un pacchetto di costituzione a USD 229 comprensivo del primo anno di servizio di agente registrato — prezzo pubblico, da confermare all'avvio dell'incarico). Atto costitutivo, bylaws, prime delibere del consiglio, libro soci (100% ad Agrotec Pampa S.A.).
2. **EIN** dall'IRS (modulo SS-4) — predisposto da FINTECH SCB; la persona responsabile è la sig.ra Costa in qualità di presidente.
3. **Qualificazione in Florida come società estera** (domanda di foreign corporation; tariffa statale di riferimento USD 70) e un agente registrato in Florida; contratto di locazione dell'ufficio di Miami (inizialmente è accettabile un ufficio in business center); registrazione ai fini della sales tax della Florida, se richiesta dal prodotto e dal canale di vendita.
4. **Adempimenti annuali:** relazione annuale e franchise tax del Delaware entro il 1° marzo (tassa di deposito USD 50; imposta minima USD 175 con il metodo delle azioni autorizzate — scegliere un numero ridotto di azioni autorizzate per restare al minimo; sanzione per ritardo USD 200); relazione annuale della Florida; dichiarazioni dei redditi societarie federale e della Florida; dichiarazione informativa Form 5472 sulle operazioni con la capogruppo argentina.
5. **Comunicazione dei titolari effettivi:** in base alla norma definitiva FinCEN in vigore dal 14 agosto 2026, le società costituite negli Stati Uniti sono esenti dalla comunicazione BOI; sono tenuti a comunicare soltanto i soggetti esteri registrati per operare negli USA. Agrotec USA Inc. è pertanto esente; una succursale in Florida della S.A. argentina non lo sarebbe stata.
6. **Prezzi di trasferimento:** la controllata acquista il prodotto dalla capogruppo; un contratto di fornitura infragruppo e un dossier sui prezzi di trasferimento vengono predisposti nell'ambito del mandato (si applicano sia le norme statunitensi sia quelle argentine).

FATTI ESTERNI VERIFICATI (LETTI IL 1 NOVEMBRE 2026 SALVO DIVERSA INDICAZIONE)

Delaware Division of Corporations: tassa di deposito della relazione annuale per le corporation domestiche USD 50; franchise tax minima USD 175 (metodo delle azioni autorizzate) o USD 400 (metodo del valore nominale presunto); scadenza 1° marzo; imposta annuale LLC/LP USD 400 con scadenza 1° giugno; sanzione per ritardo USD 200. Da aggiornare entro il 1° maggio 2027.

FinCEN BOI: norma definitiva in vigore dal 14 agosto 2026 — società statunitensi esenti; comunicazione soltanto da parte dei soggetti esteri registrati negli USA (registro FINTECH SCB, letto il 28 ottobre 2026).

Pacchetto pubblico di costituzione del provider del Delaware USD 229 (registro FINTECH SCB, record ereditato del 23 settembre 2026 — da confermare all'avvio dell'incarico).

Voce di costo	Anno 1 (USD)	Ricorrente (USD / anno)	Stato
Pacchetto di costituzione Delaware incl. agente per il primo anno	229	—	Prezzo pubblico, da confermare
Qualificazione in Florida come società estera	70	Relazione annuale Florida: riferimento ~150	Riferimento

Voce di costo	Anno 1 (USD)	Ricorrente (USD / anno)	Stato
Relazione annuale Delaware + franchise tax minima	—	50 + 175	Verificato
Agente registrato Delaware (dal secondo anno)	—	~129	Registro (prezzo del provider), da confermare
Dichiarazioni fiscali USA, Form 5472, contabilità	Preventivo	Preventivo	Da quotare
Ufficio in business center a Miami	Preventivo	Preventivo	Da quotare
FINTECH SCB — mandato di strutturazione e attuazione	Compenso fisso (indicativo USD 18.000)	Revisione annuale (indicativa USD 4.000)	Indicativo — da confermare da parte di FINTECH

Tabella 3 — Costi di costituzione e di adempimento. Il compenso di FINTECH SCB comprende i propri esperti finanziari, fiscali, di M&A e legali; soltanto i costi esterni sono addebitati in aggiunta, sempre concordati in anticipo.

3.2 Fase 2 — Il conto bancario aziendale statunitense

FATTO ESTERNO VERIFICATO GIUDIZIO PROFESSIONALE

L'obiettivo 2 è un conto corrente in USD presso una banca statunitense per una società posseduta da una società estera e guidata da una presidente non residente. È un profilo che le banche accettano caso per caso. Alla data di questo parere il registro FINTECH SCB non contiene alcun tariffario pubblicato verificato di una banca nazionale statunitense per questo esatto profilo; registra invece ciò che le piattaforme dichiarano di sé (pagine verificate, 28 ottobre 2026): una nota piattaforma statunitense per le imprese dichiara di non essere una banca, che i depositi sono detenuti da banche partner e che l'idoneità dipende dal tipo di soggetto e dalla residenza. Raccomandiamo pertanto una **banca nazionale statunitense con filiale a Miami**, selezionata tramite verifica preliminare, e non ne indichiamo il nome finché la banca non ha confermato l'accettazione del profilo.

1. Verifica preliminare (2 settimane): profilo anonimizzato ai desk internazionali per le imprese di due banche candidate — flussi attesi, origine dei fondi (i proventi dell'export della capogruppo, documentati dai bilanci certificati), scorte a Miami, numero di dipendenti.
2. Documenti: atto costitutivo, lettera di attribuzione dell'EIN, bylaws, qualificazione in Florida, delibera del consiglio, organigramma proprietario fino alla sig.ra Costa, suo passaporto e prova di indirizzo, statuto e bilanci della capogruppo, piano industriale (Allegato A).
3. Richiesta e incontro a Miami (abbinato al viaggio per l'allestimento dell'ufficio); apertura del conto; internet banking, carte, ACH e bonifici; un sottoconto in USD per le lettere di credito.
4. Soluzione di riserva: la seconda banca candidata con lo stesso fascicolo; la controllata non fattura ai clienti statunitensi prima dell'apertura del conto.

> **CONDIZIONE ESSENZIALE**
> Nessuna banca garantisce l'accettazione. Le prime fatture della controllata e le linee di finanziamento export sono programmate dopo la conferma del conto, mai prima.

3.3 Fase 3 — Il finanziamento del ciclo dell'export

ASSUNZIONE OUTPUT DEL MODELLO GIUDIZIO PROFESSIONALE

Il ciclo statunitense è lungo: produzione in Argentina (60 giorni), trasporto (30 giorni), scorte a Miami (modello: 75 giorni di giacenza), termini di pagamento dei rivenditori (60 giorni). Lo finanziano due strumenti:

- **Lettere di credito export** aperte dai rivenditori statunitensi più grandi a favore di Agrotec USA Inc. (o della capogruppo per le spedizioni dirette), confermate da una banca statunitense, per circa il 50% delle vendite USA.

Assunzione di costo: 1,25% di emissione più 0,75% di conferma.

- **Prefinanziamento all'esportazione** dalla banca argentina della società per il 40% del portafoglio ordini USA, 90 giorni, tasso ipotizzato 8,5% in USD; rimborsato con i proventi delle lettere di credito. Soggetto alla normativa valutaria della BCRA al momento di ogni utilizzo e rimborso — confermata dal consulente argentino.

Voce (anno 2, USD mln)	Volume	Costo	Nota
LC confermate (50% delle vendite USA)	1.30	0.026	1,25% + 0,75% (assunzione)
Prefinanziamento export (40% del portafoglio ordini, 90 giorni)	1.04	0.022	8,5% annuo (assunzione)
Capitale circolante netto immobilizzato negli USA	0.78	—	Crediti 60 giorni + scorte 75 giorni (modello)
Costo totale del finanziamento		**0.048**	= 1.8% delle vendite USA

Tabella 4 — Modello dei costi di finanziamento export (output del modello su assunzioni).

3.4 Fase 4 — I rapporti bancari personali della sig.ra Costa a Miami

FATTO ESTERNO VERIFICATO ASSUNZIONE GIUDIZIO PROFESSIONALE

L'obiettivo 4 è soddisfatto da due conti anziché da una sola private bank: un **conto di deposito** presso una filiale di Miami (USD 0,3 milioni; per pagamenti, carte e una riserva di liquidità) e un **conto titoli** per la componente di investimento (USD 0,9 milioni). Il broker scelto dichiara di aprire conti online per cittadini o residenti della maggior parte dei Paesi, esclusi i Paesi sanzionati e quelli a rischio più elevato, e di essere un intermediario, non una banca (pagina verificata, 28 ottobre 2026). I restanti USD 0,2 milioni rimangono in Argentina come riserva familiare. Le private bank statunitensi presenti nel registro FINTECH SCB si rivolgono a patrimoni più ampi e le loro soglie sono da confermare; non sono la soluzione adatta per USD 1,4 milioni.

> **FATTO ESTERNO VERIFICATO — CHE COSA APPRENDE AUTOMATICAMENTE L'ARGENTINA**
>
> L'accordo FATCA tra Argentina e Stati Uniti è stato firmato nel dicembre 2022 ed è in vigore dal 1° gennaio 2023, con il primo scambio nel settembre 2024. Per i conti statunitensi di un residente argentino gli Stati Uniti comunicano nome, indirizzo, codice fiscale argentino, numero di conto, istituto statunitense, interessi sui conti di deposito (oltre USD 10 all'anno), dividendi di fonte statunitense e altri redditi di fonte statunitense; non comunicano automaticamente i saldi dei conti. L'Argentina comunica i saldi dei conti delle US person. Fonte: El Cronista (edizione inglese), 7 ottobre 2026, letto il 1 novembre 2026; da aggiornare entro il 1° maggio 2027. La sig.ra Costa dichiara in ogni caso i conti e i relativi redditi in Argentina.

Allocazione (USD mln)	Importo	Veicolo	Finalità
Riserva in Argentina	0.20	Conti argentini esistenti	Spese familiari, 12 mesi
Conto di deposito USA	0.30	Filiale di Miami (banca confermata all'avvio dell'incarico)	Pagamenti, carte, liquidità
Conto titoli USA	0.90	Broker USA con richiesta online	Portafoglio diversificato; nessuna consulenza in materia di investimenti in questo parere
Totale	**1.40**		

Tabella 5 — Allocazione personale (illustrativa; le scelte di investimento sono oggetto di un mandato separato).

3.5 Mappa fiscale — che cosa si paga e dove

FATTO ESTERNO VERIFICATO ASSUNZIONE GIUDIZIO PROFESSIONALE

Flusso	Stati Uniti	Argentina	Stato
Utile di Agrotec USA Inc.	21% federale + 5,5% Florida ≈ 25.3% complessivo	Non tassato fino alla distribuzione; norme di tipo CFC da verificare da parte del consulente argentino	Riferimento — da confermare
Dividendo da Agrotec USA alla capogruppo	Ritenuta del 30% (nessuna convenzione)	Tassato come reddito di fonte estera con credito per l'imposta USA, secondo le norme argentine	Riferimento — da confermare
Vendite dalla capogruppo alla controllata	Deducibili a condizioni di libera concorrenza; Form 5472	Reddito da esportazione; dossier sui prezzi di trasferimento	Da predisporre nell'ambito del mandato
Interessi e dividendi USA della sig.ra Costa	Ritenuta USA sui dividendi (30% in assenza di convenzione); interessi sui depositi bancari generalmente esenti per i non residenti	Comunicati automaticamente; tassati in Argentina	Riferimento — da confermare
Imposta patrimoniale personale della sig.ra Costa (Argentina)	—	Beni esteri inclusi secondo la legge vigente	Consulente argentino

Tabella 6 — Mappa fiscale (informazioni di riferimento; i consulenti confermano).

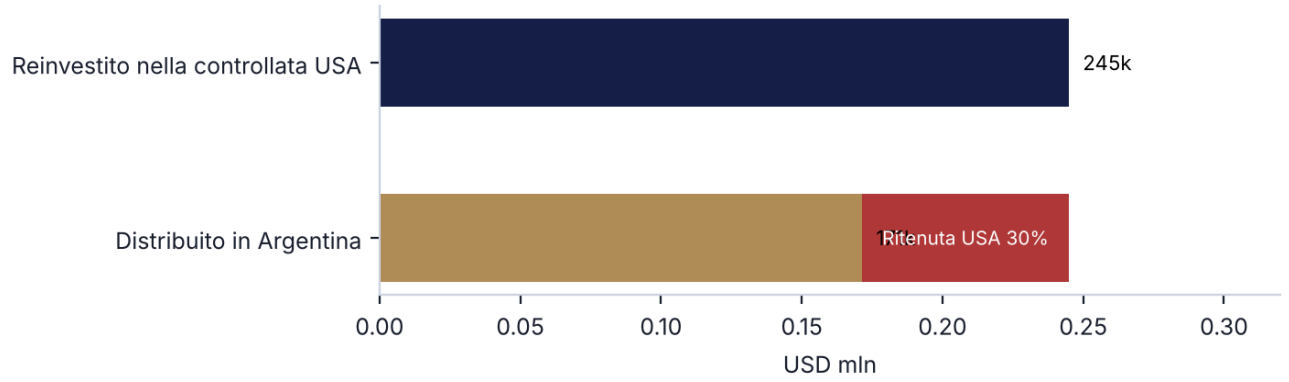


Figura 2 — Utile netto del terzo anno: reinvestito oppure distribuito in Argentina con ritenuta del 30% (output del modello).

3.6 Rischi e mitigazioni

GIUDIZIO PROFESSIONALE

Rischio	Probabilità	Impatto	Mitigazione
La banca rifiuta la controllata	Media	Ritardo di 1–2 mesi	Verifica preliminare; fascicolo completo; seconda banca candidata
La normativa valutaria argentina limita un trasferimento nel giorno previsto	Media	Tempistica	Il consulente conferma ogni trasferimento; sequenza alternativa (piano B)
I rivenditori statunitensi non accettano le LC	Media	Maggiore prefinanziamento	Combinazione: LC per gli ordini grandi, credito aperto con assicurazione del credito per quelli piccoli
Contestazione sui prezzi di trasferimento	Bassa–media	Rettifiche	Dossier predisposto dal primo giorno; margine a condizioni di libera concorrenza
Responsabilità da prodotto negli USA	Bassa	Alto	Assicurazione di responsabilità civile prodotto prima della prima vendita USA

Rischio	Probabilità	Impatto	Mitigazione
Persona chiave: la sig.ra Costa guida entrambe le società	Strutturale	Medio	Direttore generale locale a Miami dal secondo anno

Tabella 7 — Registro dei rischi.

4. Il mandato che il cliente deve conferire a FINTECH SCB

GIUDIZIO PROFESSIONALE

Modulo	Ambito	Condizioni sospensive	Deliverable	Base del compenso
M1 — Strutturazione	Memo finale sulla struttura; coordinamento dei memo fiscali argentino e statunitense; selezione di provider, banca e intermediario	Mandato firmato; documenti; dichiarazione sui beni dichiarati	Memo v2 con i memo fiscali allegati	Compenso fisso
M2 — Società e banca USA	Costituzione, EIN, qualificazione in Florida, ufficio, conto bancario, calendario degli adempimenti	Memo fiscali ricevuti	Controllata operativa con conto aperto	Compenso fisso
M3 — Finanziamento export	Modelli di LC con i rivenditori, banca confermante, linea di prefinanziamento argentina, sequenza delle operazioni valutarie	Conto M2 aperto	Linee firmate; prima LC	Compenso fisso
M4 — Conti personali	Richieste di apertura del conto di deposito e del conto titoli, fascicolo dichiarativo per l'Argentina	Certificato di residenza fiscale ricevuto	Conti aperti; fascicolo dichiarativo	Compenso fisso

Tabella 8 — Moduli del mandato. FINTECH SCB coordina gli aspetti fiscali e legali rilevanti per l'incarico, ove richiesto, tramite professionisti qualificati di fiducia nell'ambito dei rispettivi mandati concordati.

5. Documenti che FINTECH SCB predispone o coordina

GIUDIZIO PROFESSIONALE

1. Lettera di incarico e accordo di riservatezza.
2. Elenco delle informazioni richieste (Allegato B).
3. Memorandum sulla struttura v2 con i memo fiscali argentino e statunitense (consulenti incaricati).
4. Fascicolo di costituzione in Delaware; richiesta dell'EIN; qualificazione in Florida; contratti con gli agenti registrati.
5. Piano industriale per la banca (Allegato A) e fascicolo per la richiesta di apertura del conto, con organigramma proprietario e descrizione dell'origine dei fondi.
6. Contratto di fornitura infragruppo e dossier sui prezzi di trasferimento (con i consulenti).
7. Modelli di lettere di credito e lettere dei rivenditori; richiesta di prefinanziamento alla banca argentina; memo sulla sequenza delle operazioni valutarie.
8. Richieste di apertura dei conti personali (deposito e titoli) e fascicolo dichiarativo annuale per l'Argentina.
9. Calendario degli adempimenti (Delaware 1° marzo, Florida, dichiarazioni USA, Form 5472, adempimenti argentini).

6. Tempistica

ASSUNZIONE

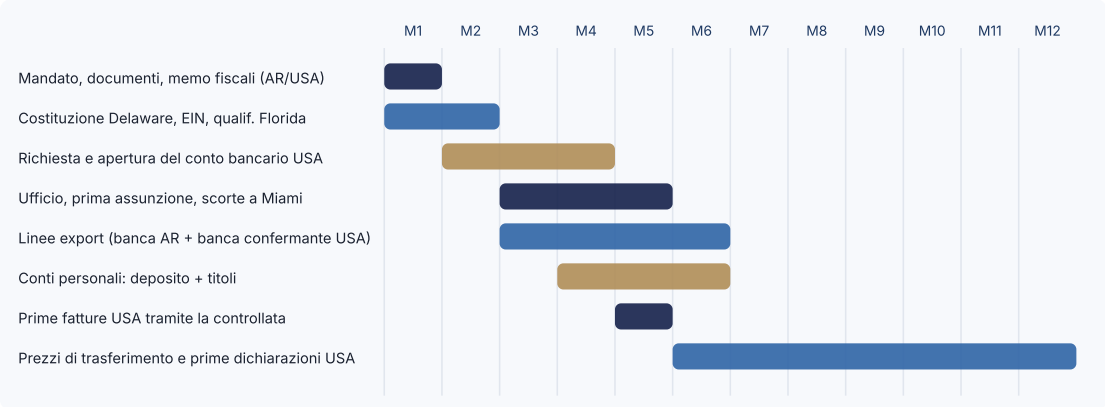


Figura 3 — Calendario indicativo (mesi dal mandato). Da confermare da parte di Roberto Balbino.

Sei mesi dal mandato alla prima fattura USA tramite la controllata sono un obiettivo realistico se la banca accetta al primo tentativo; i conti personali procedono in parallelo una volta ricevuto il certificato di residenza fiscale. La tempistica è confermata da Roberto Balbino all'avvio dell'incarico; dove nessuna data è confermata, il parere riporta “da confermare”.

Allegato A — Piano industriale della controllata USA (modello)

OUTPUT DEL MODELLO ASSUNZIONE

Anno	Ricavi USA	Margine lordo (34%)	Costi operativi	EBIT	Imposte USA	Utile netto	Utile netto cumulato	Capitale circolante
2026	1.60	0.54	0.52	0.03	0.01	0.02	0.02	0.48
2027	2.60	0.88	0.71	0.18	0.05	0.13	0.15	0.78
2028	3.60	1.22	0.90	0.33	0.08	0.24	0.40	1.08

Tabella A1 — Piano triennale (USD mln, output del modello). Ricavi USD 1,6 mln / 2,6 mln / 3,6 mln; margine lordo 34%; costi fissi USD 0,42 mln / 0,55 mln / 0,68 mln più 6% variabili; imposte 21% federale + 5,5% Florida.

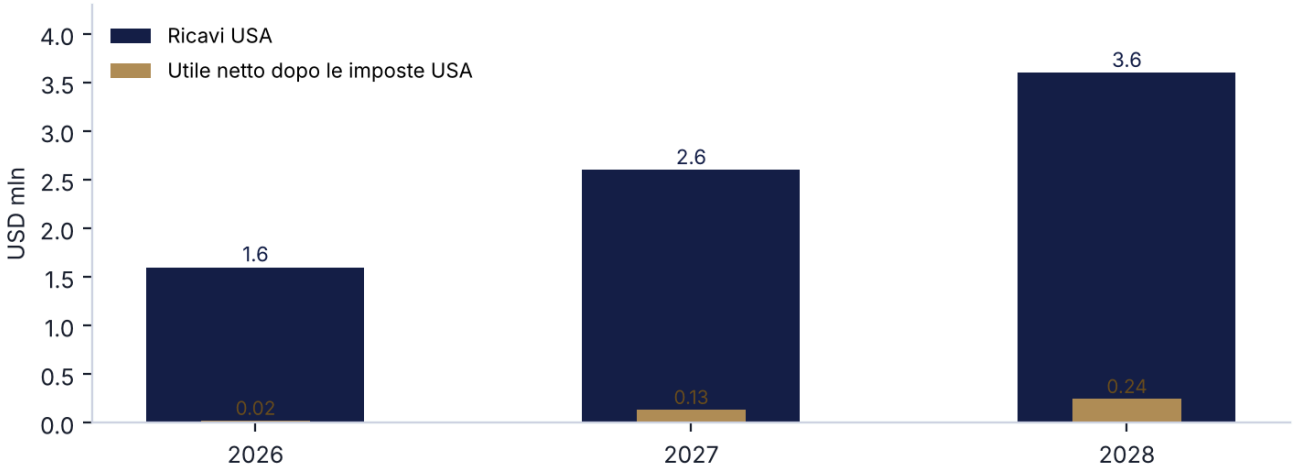


Figura A1 — Ricavi USA e utile netto (output del modello).

Fonti (USD mln)		Impieghi (USD mln)	
Capitale conferito dalla capogruppo in Agrotec USA Inc.	0.60	Scorte iniziali a Miami	0.22
		Copertura dei crediti commerciali	0.18
		Ufficio, tecnico, costi di avvio	0.12
		Costituzione, banca, assicurazione	0.03
		Riserva di liquidità	0.05
Totale	**0.60**	**Totale**	**0.60**

Tabella A2 — Capitale di avvio (assunzione: USD 0,6 mln dalla liquidità della capogruppo, soggetto alla normativa valutaria argentina).

Allegato B — Elenco delle informazioni richieste

GIUDIZIO PROFESSIONALE

1. Sig.ra Costa: certificato di residenza fiscale argentino; ultime due dichiarazioni dei redditi personali; sintesi dei beni all'estero, se presenti.
2. Agrotec Pampa S.A.: ultime due dichiarazioni dei redditi societarie; estremi dell'iscrizione nel registro degli esportatori; condizioni del prefinanziamento bancario; assicurazione di responsabilità civile prodotto.

3. Rivenditori statunitensi: lettere residue sul portafoglio ordini; disponibilità ad aprire lettere di credito; termini di pagamento.
4. Conferma scritta che tutti i beni sono dichiarati in Argentina.

Allegato C — Fonti e registro delle verifiche

FATTO ESTERNO VERIFICATO

#	Affermazione	Fonte	Letta il	Aggiornare entro	Tipo
1	Tassa per la relazione annuale Delaware USD 50; franchise tax minima USD 175 / 400; scadenza 1° marzo; imposta LLC USD 400; sanzione USD 200	corp.delaware.gov — Annual Report and Tax Instructions	01.11.2026	01.05.2027	Verificato
2	Norma definitiva FinCEN BOI in vigore dal 14.08.2026: società USA esenti; comunicano i soggetti esteri registrati	fincen.gov/BOI (registro FINTECH SCB I074)	28.10.2026	26.04.2027	Verificato
3	Accordo FATCA Argentina–USA firmato nel dic. 2022, in vigore dall'1.1.2023, primo scambio set. 2024; dati scambiati; saldi non comunicati dagli USA	El Cronista (EN), 7.10.2026	01.11.2026	01.05.2027	Verificato (stampa, con dichiarazioni ufficiali citate)
4	Broker USA: richiesta online per cittadini/residenti della maggior parte dei Paesi; intermediario, non banca	sito ufficiale del broker (registro B175)	28.10.2026	26.01.2027	Verificato (pagina letta)
5	Piattaforma USA per le imprese: non è una banca; banche partner; idoneità per tipo di soggetto/residenza	Centro assistenza del provider (registro P011)	23.09.2026 (ereditato)	22.12.2026	Ereditato — da riverificare
6	Pacchetto di costituzione Delaware USD 229	Pagina del provider (registro P001)	23.09.2026 (ereditato)	22.12.2026	Ereditato — da confermare
7	Imposta federale USA sulle società 21%; Florida 5,5%; ritenuta del 30% verso i Paesi senza convenzione; nessuna convenzione contro le doppie imposizioni USA–Argentina	Diritto tributario USA — conoscenza di riferimento	—	All'avvio dell'incarico	Riferimento — conferma del consulente USA
8	Normativa fiscale e valutaria argentina su controllate estere, beni esteri e trasferimenti	Da confermare da parte del consulente argentino; API BCRA nel registro	—	All'avvio dell'incarico	Aperto

Tabella C1 — Registro delle fonti.

Allegato D — Come l'AI Advisor di FINTECH SCB integra questo parere

GIUDIZIO PROFESSIONALE

Cliente: "Perché non una LLC? A Miami tutti mi dicono LLC."

> AI Advisor: Per un residente negli Stati Uniti una LLC è spesso la soluzione più semplice. Per una società posseduta dalla sua S.A. argentina, una LLC unipersonale è ignorata ai fini fiscali statunitensi e la sua società argentina verrebbe trattata come se operasse direttamente negli USA, con propri adempimenti dichiarativi statunitensi ed esposizione alla ritenuta del 30%; una C-Corporation mantiene l'attività statunitense all'interno di un

> contribuente statunitense e si ferma lì. Il parere osserva inoltre che la scelta è rilevante per la banca e per i rivenditori. Se la sua situazione cambia — ad esempio se si trasferisce negli Stati Uniti — cambia anche l'analisi, e un quesito formale è il passo successivo corretto.

Cliente: "Che cosa vedrà esattamente l'Argentina dei miei conti a Miami?"

> AI Advisor: In base all'accordo in vigore dal 2023 gli Stati Uniti trasmettono all'Argentina il suo nome, il codice fiscale, il numero di conto, il nome della banca, gli interessi superiori a USD 10 all'anno sui conti di deposito, i dividendi di fonte statunitense e redditi analoghi — non il saldo. L'Argentina trasmette i saldi nella direzione opposta. Lei dichiara in ogni caso i conti in Argentina; il fascicolo dichiarativo previsto dal parere lo copre. Desidera l'elenco di ciò che conservare per la dichiarazione annuale?

Cliente: "Possiamo finanziare il primo container senza la lettera di credito?"

> AI Advisor: Sì, con la linea di prefinanziamento e la liquidità della capogruppo, ma il parere vincola la prima fattura della controllata all'apertura del conto bancario. Per una prima spedizione a un rivenditore con cui già lavora, la vendita a credito aperto con assicurazione del credito è un'alternativa ragionevole; posso illustrarne vantaggi e svantaggi, ma la decisione formale spetta al modulo di finanziamento export del mandato.

Allegato E — Checklist di attuazione dalla A alla Z

GIUDIZIO PROFESSIONALE

#	Passo	Responsabile	Evidenza	Modulo
A	Mandato e accordo di riservatezza firmati	Cliente / FINTECH SCB	PDF firmati	M1
B	Documenti raccolti; dichiarazione sui beni dichiarati	Cliente	Checklist	M1
C	Memo fiscali argentino e statunitense ricevuti	Consulenti	Memo archiviati	M1
D	Costituzione in Delaware; EIN; qualificazione in Florida	Agente / FINTECH SCB	Certificati	M2
E	Verifica preliminare bancaria; richiesta; conto aperto	FINTECH SCB / banca	Lettera di apertura del conto	M2
F	Ufficio, tecnico, assicurazione, scorte spedite	Cliente	Contratto di locazione; polizza; polizza di carico	M2
G	Contratto infragruppo; dossier sui prezzi di trasferimento	Consulenti / FINTECH SCB	Contratto firmato	M2
H	Modelli di LC concordati con i rivenditori; banca confermante; linea di prefinanziamento	FINTECH SCB / banche	Linee di credito	M3
I	Prima fattura della controllata; prima LC	Cliente	Fattura; LC	M3
J	Conti personali di deposito e titoli aperti	Cliente / FINTECH SCB	Lettere di apertura dei conti	M4
K	Fascicolo dichiarativo per l'Argentina; calendario degli adempimenti operativo	FINTECH SCB	Fascicolo; calendario	M4
Z	Prima revisione annuale	FINTECH SCB	Relazione di revisione	Annuale

Tabella E1 — Checklist.

Allegato F — Classificazione, approvazione e avvertenze

Classificazione: PUBBLICO — DOCUMENTO ESEMPLIFICATIVO DESTINATO ALLA PUBBLICAZIONE. Nessun dato reale di clienti. **Versione:** 1.1, 5 novembre 2026, italiano; versioni inglese e spagnola pubblicate contestualmente. **Approvazione:** stato **PUBBLICATO COME ESEMPIO;** le revisioni sostanziali invalidano l'approvazione precedente. **Avvertenze:** FINTECH SCB è una società di consulenza e intelligence finanziaria; non è una banca, non è un'impresa di investimento autorizzata, non è uno studio legale e non è un consulente fiscale. Questo esempio non costituisce consulenza in materia di investimenti, legale o fiscale; le affermazioni fiscali, legali e regolamentari sono informazioni di riferimento alle date indicate e, in un incarico reale, vengono confermate da professionisti qualificati incaricati. I terzi decidono in autonomia; nessuna accettazione, prezzo o esito è garantito.

Fintech SCB LLC · EIN 32-0678594 · Sede legale: 765 Brickell Bay Drive, Miami, FL 33131, USA · Sede operativa: 100 SE 2nd St, Miami, FL 33131, USA · New York: 140 W 42nd St, 18th Floor, NY 10036 · Milano: Via dei Bossi 4, 20121 · Buenos Aires: Av. Las Heras 2382, C1425ASN CABA · www.fintechscb.com