

L'estratto che stai consultando
fa parte del volume in vendita
su **ShopWKI**,
il negozio online di **Wolters Kluwer**

[Torna al libro](#)



CEDAM

IPSOA

UTET[®]
GIURIDICA

il fisco

 ALTALEX

SOMMARIO

Parte Prima

I PRINCIPI GENERALI DELLA FISCALITÀ INTERNAZIONALE

Capitolo I

DEFINIZIONE E ANALISI DEI PRINCIPI GENERALI
CHE REGOLANO LA FISCALITÀ INTERNAZIONALE*(di Willem G. Kuiper)*

| | | |
|----------|--|----|
| 1.1. | Che cos'è la fiscalità internazionale? | 3 |
| 1.1.1. | Scopi: equità e neutralità | 3 |
| 1.1.2. | Ambito di applicazione | 4 |
| 1.2. | La giurisdizione cui è attribuito il diritto di imposizione..... | 8 |
| 1.3. | Il principio della residenza | 10 |
| 1.3.1. | Persone fisiche..... | 11 |
| 1.3.2. | Società | 12 |
| 1.3.3. | Implicazioni fiscali: la tassazione su base mondiale | 14 |
| 1.3.4. | La doppia residenza..... | 15 |
| 1.3.5. | La pianificazione della residenza fiscale..... | 15 |
| 1.4. | Il principio della tassazione nello Stato della fonte | 16 |
| 1.4.1. | In generale | 16 |
| 1.4.1.1. | Tassazione illimitata dei redditi alla fonte | 17 |
| 1.4.1.2. | Tassazione limitata dei redditi alla fonte | 17 |
| 1.4.2. | Le regole della tassazione alla fonte: la regola del pagamento (<i>pay rule</i>) rispetto alla regola dell'utilizzo (<i>use rule</i>) | 18 |
| 1.4.3. | Le regole della tassazione alla fonte: le ritenute | 19 |
| 1.4.4. | Ulteriori implicazioni | 20 |
| 1.4.5. | La pianificazione fiscale in base alla fonte | 21 |
| 1.5. | Altri principi | 22 |
| 1.5.1. | Cittadinanza | 22 |
| 1.5.2. | Territorialità | 23 |
| 1.6. | La doppia imposizione | 24 |
| 1.6.1. | La doppia imposizione giuridica..... | 24 |
| 1.6.2. | La doppia imposizione economica..... | 25 |
| 1.7. | Elusione ed evasione fiscale..... | 26 |
| 1.7.1. | Principi | 26 |
| 1.7.2. | Elusione fiscale internazionale | 27 |

Capitolo II

FORME GIURIDICHE DI SVOLGIMENTO DELL'ATTIVITÀ ECONOMICA A LIVELLO INTERNAZIONALE E RELATIVE IMPLICAZIONI FISCALI

(di Willem G. Kuiper)

| | | |
|----------|---|----|
| 2.1. | Premessa..... | 29 |
| 2.2. | Le forme giuridiche di investimento internazionale | 30 |
| 2.2.1. | La stabile organizzazione | 30 |
| 2.2.2. | Le società di persone (o altre forme associative senza personalità giuridica per lo svolgimento dell'attività economica)... | 34 |
| 2.2.3. | Le società sussidiarie..... | 36 |
| 2.3. | Entità giuridiche particolari..... | 39 |
| 2.3.1. | Le società <i>holding</i> | 39 |
| 2.3.1.1. | Le società holding on-shore | 39 |
| 2.3.1.2. | Le società holding off-shore..... | 42 |
| 2.3.2. | Fondi di investimento | 43 |
| 2.3.2.1. | Imposizione al livello del fondo di investimento ... | 43 |
| 2.3.2.2. | Imposizione al livello del soggetto investitore | 44 |
| 2.3.2.3. | Imposizione al livello dell'investimento | 44 |
| 2.3.2.4. | Misure di riduzione della doppia imposizione | 44 |
| 2.3.3. | Il <i>trust</i> | 45 |
| 2.3.3.1. | Definizione di <i>trust</i> | 45 |
| 2.3.3.2. | Aspetti fiscali del <i>trust</i> | 46 |
| 2.3.3.3. | Implicazioni fiscali internazionali | 47 |

Capitolo III

LA DOPPIA IMPOSIZIONE

(di Willem G. Kuiper)

| | | |
|----------|--|----|
| 3.1. | Premessa..... | 49 |
| 3.2. | La doppia imposizione giuridica..... | 50 |
| 3.2.1. | Metodi per evitare la doppia imposizione giuridica..... | 50 |
| 3.2.1.1. | Il metodo del credito | 50 |
| 3.2.1.2. | Il metodo dell'esenzione | 52 |
| 3.2.1.3. | Il metodo della deduzione | 53 |
| 3.2.1.4. | Il metodo della riduzione | 53 |
| 3.2.2. | Esemplificazioni..... | 54 |
| 3.2.3. | Eliminazione della doppia imposizione secondo i trattati | 58 |
| 3.2.3.1. | In generale..... | 58 |

| | | |
|----------|--|----|
| 3.2.3.2. | Il metodo dell'esenzione | 59 |
| 3.2.3.3. | Il metodo del credito | 59 |
| 3.2.3.4. | Crediti per imposte non assolute ovvero il "tax sparing credit" | 60 |
| 3.3. | La doppia imposizione economica | 61 |
| 3.3.1. | In generale | 61 |
| 3.3.2. | La riduzione della doppia imposizione economica: il sistema di tassazione dei redditi societari..... | 61 |
| 3.3.2.1. | Il sistema dell'imputazione | 63 |
| 3.3.2.2. | Il sistema cedolare | 64 |
| 3.3.3. | L'eliminazione della tripla imposizione economica | 66 |

Capitolo IV

I TRATTATI FISCALI CONTRO LE DOPPIE IMPOSIZIONI

(di Willem G. Kuiper)

| | | |
|----------|--|----|
| 4.1. | Scopo e benefici derivanti dai trattati fiscali | 69 |
| 4.2. | Tipologie di trattato | 70 |
| 4.3. | I modelli di trattato | 72 |
| 4.3.1. | I diversi modelli | 72 |
| 4.3.2. | La struttura del modello OCSE..... | 73 |
| 4.4. | Le interrelazioni tra i trattati fiscali e la normativa interna | 76 |
| 4.5. | Le principali norme contenute nei trattati | 78 |
| 4.5.1. | Ambito di applicazione e definizioni | 78 |
| 4.5.1.1. | Applicazione alle società di persone | 78 |
| 4.5.1.2. | Imposte considerate..... | 80 |
| 4.5.1.3. | Definizioni..... | 81 |
| 4.5.1.4. | Termini senza definizione..... | 82 |
| 4.5.2. | Residenza | 83 |
| 4.5.2.1. | Rilevanza della definizione | 83 |
| 4.5.2.2. | Struttura della disposizione..... | 84 |
| 4.5.2.3. | I casi di doppia residenza e le regole dirimenti: la tie-breaker rule | 86 |
| 4.5.2.4. | La tassazione sulla base del reddito ricevuto nello Stato della residenza: la "remittance base taxation" ... | 88 |
| 4.5.2.5. | La tassazione sulla base della cittadinanza del contribuente | 90 |
| 4.5.3. | La stabile organizzazione | 91 |
| 4.5.3.1. | In generale..... | 91 |
| 4.5.3.2. | La definizione convenzionale di stabile organizzazione | 92 |

| | | |
|----------|--|-----|
| 4.5.3.3. | La definizione generale di stabile organizzazione... | 92 |
| 4.5.3.4. | I cantieri quali stabile organizzazione, ovvero la “construction clause” | 98 |
| 4.5.3.5. | La stabile organizzazione personale..... | 100 |
| 4.5.3.6. | La società sussidiaria quale stabile organizzazione ... | 103 |
| 4.5.3.7. | La tassazione dei servizi | 104 |
| 4.5.4. | La tassazione degli utili d'impresa..... | 106 |
| 4.5.4.1. | La regola principale | 107 |
| 4.5.4.2. | Il principio dell'impresa separata | 109 |
| 4.5.4.3. | Metodi di attribuzione | 110 |
| 4.5.4.4. | I trasferimenti tra casa madre e stabile organizza- zione | 111 |
| 4.5.4.5. | La stabile organizzazione e i redditi derivanti da dividendi, interessi e royalties | 114 |
| 4.5.5. | Il <i>transfer pricing</i> dei trattati contro la doppia imposizione... | 115 |
| 4.5.5.1. | La regola principale | 115 |
| 4.5.5.2. | Il <i>transfer pricing</i> negli artt. 11 e 12 | 116 |
| 4.5.6. | Dividendi, interessi e <i>royalties</i> | 117 |
| 4.5.6.1. | Struttura delle disposizioni | 117 |
| 4.5.6.2. | Il beneficiario effettivo..... | 121 |
| 4.5.6.3. | Definizione di dividendi, interessi e royalties secondo i trattati | 124 |
| 4.5.6.4. | Le regole della fonte applicate agli interessi (art. 11 del modello OCSE) | 128 |
| 4.5.6.5. | L'imposizione di dividendi derivanti da uno Stato terzo..... | 130 |
| 4.5.7. | Le plusvalenze | 130 |
| 4.5.7.1. | Le regole principali..... | 130 |
| 4.5.7.2. | Tematiche speciali | 131 |
| 4.5.8. | I redditi di lavoro dipendente e i compensi agli amministra- tori..... | 132 |
| 4.5.8.1. | La regola principale | 132 |
| 4.5.8.2. | Le eccezioni..... | 133 |
| 4.5.8.3. | Il prestito di personale internazionale | 134 |
| 4.5.8.4. | I piani di stock-option per i dipendenti..... | 135 |
| 4.5.8.5. | Gli emolumenti degli amministratori | 136 |
| 4.5.9. | Altre disposizioni | 137 |
| 4.5.9.1. | La non discriminazione | 137 |
| 4.5.9.2. | La procedura amichevole..... | 141 |
| 4.5.9.3. | Lo scambio di informazioni..... | 145 |
| 4.5.9.4. | Il diritto ai benefici convenzionali | 151 |

| | | |
|----------|---|-----|
| 4.6. | L'interpretazione dei trattati..... | 153 |
| 4.6.1. | Il modello OCSE..... | 153 |
| 4.6.1.1. | La disposizione di riferimento | 153 |
| 4.6.1.2. | Interpretazione statica o dinamica? | 154 |
| 4.6.1.3. | La legge di quale Stato si applica? | 155 |
| 4.6.2. | La convenzione di Vienna | 156 |
| 4.6.2.1. | In generale..... | 156 |
| 4.6.2.2. | Il contenuto | 157 |

Capitolo V

LA PIANIFICAZIONE FISCALE INTERNAZIONALE

(di Willem G. Kuiper)

| | | |
|----------|--|-----|
| 5.1. | Distinzione fra pianificazione, elusione ed evasione fiscale..... | 161 |
| 5.2. | Le metodologie applicabili nella pianificazione fiscale internazionale.. | 164 |
| 5.2.1. | La formazione del reddito | 164 |
| 5.2.1.1. | La branch rispetto alla società sussidiaria | 164 |
| 5.2.1.2. | La società holding a livello intermedio..... | 165 |
| 5.2.2. | L'allocazione del reddito | 167 |
| 5.2.2.1. | L'attività finanziaria di "leverage" | 167 |
| 5.2.2.2. | La sottocapitalizzazione sottile o "thin capitalisation" | 167 |
| 5.2.2.3. | Le società assicurative "captive" | 168 |
| 5.2.3. | La diversione dei redditi, ovvero " <i>profit diversion</i> " | 169 |
| 5.2.3.1. | L'abuso dei trattati, ovvero il "treaty shopping" | 170 |
| 5.2.3.2. | La classificazione dei redditi | 172 |

Capitolo VI

MISURE FISCALI ANTI-ELUSIVE

(di Willem G. Kuiper)

| | | |
|----------|--|-----|
| 6.1. | Le norme generali anti-elusive | 177 |
| 6.1.1. | Premessa | 177 |
| 6.1.1.1. | La prevalenza della sostanza rispetto alla forma..... | 178 |
| 6.1.1.2. | L'abuso della norma..... | 179 |
| 6.1.2. | Panoramica internazionale sull'applicazione delle norme anti-elusive..... | 180 |
| 6.1.3. | Implicazioni fiscali a livello internazionale e compatibilità con i trattati | 184 |

| | | |
|----------|--|-----|
| 6.2. | Specifiche misure anti-elusive | 184 |
| 6.2.1. | Norme previste dalle normative nazionali..... | 184 |
| 6.2.1.1. | La legislazione delle Controlled Foreign Companies (CFC) | 185 |
| 6.2.1.2. | La sottocapitalizzazione sottile o “thin capitalisation” | 190 |
| 6.2.1.3. | Normative contro i Paesi a fiscalità privilegiata | 192 |
| 6.2.2. | Politiche applicate dai trattati e previsioni di norma | 194 |
| 6.2.2.1. | La politica applicata nei trattati | 194 |
| 6.2.2.2. | La clausola della “Limitation On Benefits” | 197 |

Capitolo VII **BEPS (BASE EROSION AND PROFIT SHIFTING) - INIZIATIVE** **ADOTTATE DALL'OCSE E DALLA UE**

(di Willem G. Kuiper)

| | | |
|----------|--|-----|
| 7.1. | Introduzione e motivi alla base dei BEPS..... | 201 |
| 7.1.1. | Generalità | 201 |
| 7.1.2. | La bozza di Rapporto BEPS 2013 | 202 |
| 7.1.3. | Il Rapporto finale BEPS 2015..... | 203 |
| 7.1.4. | La Direttiva UE antielusione (ATAD) | 204 |
| 7.2. | Panoramica del pacchetto BEPS | 205 |
| 7.2.1. | Azioni generali in materia di BEPS..... | 205 |
| 7.2.2. | Azioni riguardanti i trattati fiscali..... | 207 |
| 7.2.3. | Altre azioni..... | 209 |
| 7.3. | Attuazione dei BEPS | 210 |
| 7.3.1. | Generalità | 210 |
| 7.3.2. | Programma di lavoro..... | 210 |
| 7.3.3. | Attuazione nei vari Stati membri..... | 211 |
| 7.4. | Le Direttive UE antielusione | 212 |
| 7.4.1. | Introduzione | 212 |
| 7.4.2. | Panoramica del processo e retroscena dei progetti di Direttiva..... | 213 |
| 7.4.2.1. | Ambiti contemplati dal Rapporto BEPS contenuti nella Direttiva UE..... | 214 |
| 7.4.2.2. | Ambiti non contemplati dal Rapporto BEPS contenuti nella Direttiva UE..... | 216 |

Parte Seconda
L'UNIONE EUROPEA: LA TASSAZIONE DIRETTA
E LA GIURISPRUDENZA

Capitolo VIII
LA DIMENSIONE COMUNITARIA DEL DIRITTO FISCALE

(di Marco Di Siena)

| | | |
|------|---|-----|
| 8.1. | Premessa..... | 219 |
| 8.2. | Le nozioni di armonizzazione fiscale e coordinamento fiscale: un processo lento ed accidentato..... | 222 |
| 8.3. | L'intervento "a due velocità" in materia d'imposizione indiretta e di tassazione sui redditi..... | 232 |
| 8.4. | Cenni sulle modalità di azione delle Istituzioni comunitarie in ambito fiscale: <i>hard law versus soft law</i> | 247 |
| 8.5. | Il ruolo della Corte di Giustizia delle Comunità Europee nel contesto del coordinamento fiscale: le linee di azione della giurisprudenza comunitaria..... | 249 |

Capitolo IX
IL PRINCIPIO DI NON DISCRIMINAZIONE
E IL DIVIETO DI RESTRIZIONI FISCALI

(di Ernesto Bruno e Alessio Valente)

| | | |
|------|--|-----|
| 9.1. | Il divieto di discriminazione fiscale..... | 253 |
| | 9.1.1. Il contesto normativo di riferimento..... | 253 |
| | 9.1.2. Le discriminazioni indirette..... | 256 |
| | 9.1.3. Le discriminazioni a rovescio..... | 258 |
| | 9.1.4. I motivi di giustificazione di eventuali discriminazioni | 258 |
| 9.2. | Il divieto di restrizioni fiscali in riferimento alle libertà fondamentali | 262 |
| 9.3. | La libertà di stabilimento..... | 263 |
| | 9.3.1. Il contesto normativo di riferimento..... | 263 |
| | 9.3.2. La libertà di stabilimento primaria e secondaria..... | 265 |
| | 9.3.3. Effetti del trasferimento all'estero della residenza..... | 266 |
| | 9.3.4. Il principio della libertà di stabilimento nelle sentenze della CGE | 270 |
| 9.4. | La libera circolazione dei capitali e dei pagamenti..... | 287 |
| | 9.4.1. Il contesto normativo di riferimento..... | 287 |
| | 9.4.2. Breve disamina di alcuni casi affrontati dalla Corte | 291 |

| | | |
|--------|--|-----|
| 9.5. | La libera prestazione dei servizi..... | 305 |
| 9.5.1. | L'ambito di applicazione..... | 305 |
| 9.5.2. | Le caratteristiche del servizio..... | 307 |
| 9.5.3. | La Direttiva servizi..... | 309 |
| 9.5.4. | Sentenze della CGE..... | 310 |
| 9.6. | Libera circolazione dei lavoratori..... | 319 |
| 9.6.1. | I lavoratori migranti..... | 319 |
| 9.6.2. | La mobilità temporanea dei lavoratori..... | 322 |
| 9.6.3. | Sentenze della CGE..... | 325 |

Capitolo X

LA CORTE DI GIUSTIZIA E LE DIRETTIVE EUROPEE

(di Andrea D'Isanto)

| | | |
|-----------|--|-----|
| 10.1. | La Direttiva società madre – figlia..... | 333 |
| 10.1.1. | Storia, obiettivo e portata..... | 333 |
| 10.1.2. | Ambito di applicazione..... | 335 |
| 10.1.3. | Definizioni..... | 336 |
| 10.1.4. | Requisiti soggettivi..... | 336 |
| 10.1.5. | Trattamento fiscale degli utili distribuiti..... | 337 |
| 10.1.6. | La ritenuta alla fonte sugli utili distribuiti..... | 338 |
| 10.1.7. | Le decisioni della Corte di Giustizia dell'Unione Europea ... | 339 |
| 10.1.7.1. | Il caso C-283/94 (Denkavit International BV/Bundesamt für Finanzen)..... | 339 |
| 10.1.7.2. | Il caso (C-27/07) Banque Fédérative du Crédit Mutuel e Ministre de l'Économie, des Finances et de l'Industrie..... | 342 |
| 10.1.7.3. | Il caso Les Vergers du Vieux Tauves SA – État belge, Service public fédéral Finances (C-48/07)... | 344 |
| 10.1.7.4. | Il caso (C-138/07) Belgische Staat/Cobelfret NV..... | 347 |
| 10.1.7.5. | Il caso C-247/08, Gaz de France – Berliner Investissement SA contro Bundeszentralamt für Steuern..... | 349 |
| 10.1.7.6. | Il caso Commissione Europea/Regno di Spagna (C-487/08)..... | 351 |
| 10.1.7.7. | Il caso Commissione – Repubblica Federale di Germania (C-284/09)..... | 354 |
| 10.1.7.8. | Il caso C-504/16 (Deister Holding AG, già Traxx Investments NV) e C-613/16 (Juhler Holding A/S) contro Bundeszentralamt für Steuern..... | 357 |

| | | |
|-----------|--|-----|
| 10.2. | Direttiva su interessi e <i>royalties</i> | 366 |
| 10.2.1. | Breve storia della Direttiva | 366 |
| 10.2.2. | Ambito di applicazione della Direttiva e procedura | 367 |
| 10.2.2.1. | Principio generale | 367 |
| 10.2.2.2. | Requisiti | 368 |
| 10.2.2.3. | Definizioni | 370 |
| 10.2.2.4. | Esclusioni | 371 |
| 10.2.2.5. | Frodi ed abusi..... | 371 |
| 10.2.2.6. | Norme Transitorie | 371 |
| 10.2.2.7. | Attuazione | 373 |
| 10.2.2.8. | Clausola limitativa..... | 373 |
| 10.2.3. | La proposta di modifica della Direttiva | 374 |
| 10.2.4. | Le più recenti decisioni della Corte di Giustizia dell'Unione Europea..... | 374 |
| 10.2.4.1. | Il caso Scheuten Solar Technology GmbH (C-937/09)..... | 374 |
| 10.2.4.2. | Il caso Skatteministeriet (Ministero delle Imposte, Danimarca) contro le società N Luxembourg 1, X Denmark A/S, C Danmark I e Z Denmark ApS (nelle cause riunite C-115/16, causa C-118/16, causa C-119/16 e C-299/16)... | 377 |
| 10.3. | La Direttiva fusioni | 380 |
| 10.3.1. | Principi ed evoluzione storica della normativa..... | 380 |
| 10.3.2. | Premesse e ambito di applicazione..... | 382 |
| 10.3.3. | Condizioni soggettive: le società coinvolte..... | 383 |
| 10.3.3.1. | Forma giuridica | 383 |
| 10.3.3.2. | Residenza fiscale | 384 |
| 10.3.3.3. | Assoggettamento ad imposta..... | 384 |
| 10.3.4. | Condizioni oggettive: le operazioni ammesse..... | 384 |
| 10.3.4.1. | Fusione..... | 384 |
| 10.3.4.2. | Scissione e scissione parziale..... | 385 |
| 10.3.4.3. | Conferimento di attivo | 385 |
| 10.3.4.4. | Scambio di azioni | 386 |
| 10.3.4.5. | Il saldo in contanti..... | 387 |
| 10.3.4.6. | Trasferimento della sede sociale..... | 387 |
| 10.3.5. | Il regime di neutralità applicabile alle operazioni straordinarie..... | 387 |
| 10.3.5.1. | Condizioni soggettive e oggettive (riepilogo) ... | 388 |
| 10.3.5.2. | Continuità dei valori | 388 |
| 10.3.5.3. | Stabile organizzazione e la condizione di “effettiva connessione” con essa..... | 389 |
| 10.3.6. | Norme applicabili al trasferimento della sede di una società Europea (SE) o una società cooperativa Europea (SCE)..... | 390 |

| | | |
|------------|--|-----|
| 10.3.7. | Il caso particolare del conferimento della stabile organizzazione | 391 |
| 10.3.8. | Il regime previsto per i soci e le entità trasparenti | 391 |
| 10.3.8.1. | Il regime previsto per i soci | 391 |
| 10.3.8.2. | Le entità trasparenti | 392 |
| 10.3.9. | Recupero delle perdite e mantenimento delle riserve in franchigia d'imposta..... | 393 |
| 10.3.9.1. | Recupero delle perdite | 393 |
| 10.3.9.2. | Accantonamenti e riserve in franchigia d'imposta..... | 393 |
| 10.3.10. | La rivalutazione a pagamento | 393 |
| 10.3.11. | Il caso della detenzione di una partecipazione qualificata.... | 394 |
| 10.3.12. | Imposizione indiretta | 394 |
| 10.3.12.1. | L'imposta sul valore aggiunto | 394 |
| 10.3.12.2. | Altre imposte indirette | 394 |
| 10.3.13. | Le clausole anti-abuso | 394 |
| 10.4. | La Direttiva euroritenuta e lo scambio di informazioni di natura finanziaria | 397 |
| 10.4.1. | Premessa | 397 |
| 10.4.2. | I principi ispiratori della Direttiva sul risparmio..... | 397 |
| 10.4.2.1. | Il Codice di condotta fiscale | 399 |
| 10.4.2.2. | Il coordinamento UE della tassazione del risparmio | 402 |
| 10.4.3. | I contenuti della Direttiva | 405 |
| 10.4.3.1. | La definizione di beneficiario effettivo | 405 |
| 10.4.3.2. | La definizione di agente pagatore..... | 407 |
| 10.4.3.3. | Le tipologie di interessi rientranti nell'applicazione della Direttiva | 410 |
| 10.4.3.4. | Le modalità di realizzazione dello scambio di informazioni | 412 |
| 10.4.3.5. | Il regime transitorio dell'applicazione della ritenuta..... | 416 |
| 10.4.3.6. | Decorrenza | 418 |
| 10.4.3.7. | Le iniziative verso gli altri Paesi Europei..... | 420 |
| 10.4.3.8. | Le proposte di revisione della Direttiva | 422 |
| 10.4.3.9. | Abrogazione della Direttiva e regime transitorio ... | 425 |
| 10.4.4. | Lo scambio automatico di informazioni secondo la Direttiva n. 2011/16/UE, come modificata dalla Direttiva n. 2014/107/UE | 425 |
| 10.4.4.1. | La Direttiva 2011/16/UE | 425 |
| 10.4.4.2. | Il recepimento in Italia..... | 429 |
| 10.4.4.3. | La Direttiva n. 2014/107/UE | 434 |
| 10.4.4.4. | Il recepimento in Italia..... | 451 |

| | | |
|-----------|--|-----|
| 10.4.5. | Le ulteriori Direttive di modifica in tema di scambio automatico di informazioni..... | 453 |
| 10.4.6. | L'opponibilità del segreto bancario nell'accertamento transnazionale dei redditi | 453 |
| 10.4.6.1. | Premessa..... | 453 |
| 10.4.6.2. | L'opponibilità del segreto bancario nella cooperazione amministrativa | 454 |
| 10.4.6.3. | L'opponibilità del segreto bancario nella cooperazione giudiziaria | 457 |
| 10.4.6.4. | L'opponibilità del segreto bancario nell'applicazione della nuova disciplina dell'euroritenuta | 460 |
| 10.4.7. | Lo scambio di informazione tra Italia e Svizzera dopo i recenti accordi..... | 462 |
| 10.4.7.1. | Premessa..... | 462 |
| 10.4.7.2. | Le regole previgenti | 463 |
| 10.4.7.3. | Le novità dopo l'accordo sull'euroritenuta | 466 |
| 10.4.7.4. | I c.d. Accordi Rubik stipulati dalla Svizzera e le iniziative in ambito comunitario | 470 |
| 10.4.7.5. | Le recenti novità dopo l'adesione della Svizzera allo scambio automatico di informazioni..... | 473 |
| 10.4.8. | Le iniziative verso gli altri Paesi europei..... | 476 |

Parte Terza

NORME ITALIANE CHE INTERAGISCONO CON I PRINCIPI DI FISCALITÀ INTERNAZIONALE

Capitolo XI

PRINCIPI GENERALI DI TASSAZIONE: LA RESIDENZA, DELLE PERSONE FISICHE, I REDDITI ESTERI DEI SOGGETTI RESIDENTI ED I REDDITI ITALIANI DEI SOGGETTI NON RESIDENTI

(di Valerio Piacentini e Chiara Bernacchi)

| | | |
|-----------|---|-----|
| 11.1. | Premessa..... | 481 |
| 11.2. | La nozione di residenza nel diritto interno e convenzionale | 482 |
| 11.2.1. | La definizione di residenza nel modello di convenzione OCSE | 482 |
| 11.2.2. | La definizione di residenza nel diritto interno | 484 |
| 11.2.2.1. | Persone fisiche: il concetto di residenza ai fini fiscali. L'art. 2 del TUIR e l'art. 43 del Codice civile..... | 484 |

| | | |
|-----------|--|-----|
| 11.2.2.2. | continua: l'iscrizione nelle anagrafi della popolazione residente | 486 |
| 11.2.2.3. | continua: il domicilio | 487 |
| 11.2.2.4. | continua: la residenza | 490 |
| 11.2.2.5. | continua: il requisito temporale | 492 |
| 11.3. | Il problema della doppia residenza fiscale: le “ <i>tie breaker rules</i> ” per le persone fisiche | 494 |
| 11.3.1. | Il problema della doppia residenza fiscale per le persone fisiche: “ <i>tie breaker rules</i> ” | 495 |
| 11.4. | Il domicilio fiscale | 501 |
| 11.4.1. | Il domicilio fiscale delle persone fisiche residenti e non residenti | 502 |
| 11.4.2. | Il domicilio fiscale stabilito dall'amministrazione | 503 |
| 11.5. | Trasferimenti di residenza dall'Italia all'estero | 504 |
| 11.5.1. | Il trasferimento di residenza all'estero delle persone fisiche: il caso dei trasferimenti in Paesi a fiscalità privilegiata (comma 2- <i>bis</i> dell'art. 2 del TUIR) | 504 |
| 11.6. | La tassazione dei residenti per i redditi prodotti all'estero | 508 |
| 11.6.1. | La tassazione dei soggetti residenti per i redditi prodotti fuori dal territorio nazionale..... | 508 |
| 11.7. | La tassazione dei non residenti per i redditi prodotti in Italia..... | 511 |
| 11.7.1. | La tassazione delle persone fisiche non residenti per i redditi prodotti sul territorio italiano | 513 |
| 11.7.2. | I non residenti <i>Schumacker</i> | 521 |
| 11.7.3. | Addizionali IRPEF per le persone fisiche non residenti ... | 524 |
| 11.8. | Appendice: permesso di soggiorno, residenza e domicilio – Aspetti giuridici e fiscali della permanenza del cittadino straniero in Italia – Analisi di un caso | 525 |

Capitolo XII
IL REGIME OPZIONALE PER NUOVI RESIDENTI
(HIGH NET WORTH INDIVIDUALS)

(di Alessio Valente e Valerio Piacentini)

| | | |
|-------|--|-----|
| 12.1. | Premessa..... | 539 |
| 12.2. | Le condizioni per accedere al regime: la residenza in Italia | 540 |
| 12.3. | Le condizioni per accedere al regime: la permanenza minima all'estero.... | 543 |
| 12.4. | Il regime di vantaggio: imposta sostitutiva, durata, revoca e decadenza... | 544 |
| 12.5. | I redditi esteri oggetto dell'imposta sostitutiva..... | 547 |
| 12.6. | Le plusvalenze derivanti da cessioni di partecipazioni qualificate..... | 549 |
| 12.7. | Redditi posseduti per interposta persona | 553 |

| | | |
|-------|---|-----|
| 12.8. | L'esclusione di uno o più Stati dall'opzione: il "cherry picking" | 556 |
| 12.9. | L'interpello preventivo | 558 |

Capitolo XIII

PERSONE GIURIDICHE ED ENTI: RESIDENZA, TRASFERIMENTO INTERNAZIONALE E TASSAZIONE

(di Valerio Piacentini e Chiara Bernacchi)

| | | |
|---------|---|-----|
| 13.1. | La definizione di residenza nel diritto interno..... | 564 |
| 13.1.1. | Premessa | 564 |
| 13.1.2. | La sede legale | 565 |
| 13.1.3. | La sede dell'amministrazione..... | 567 |
| 13.1.4. | L'oggetto principale..... | 570 |
| 13.1.5. | La maggior parte del periodo d'imposta | 573 |
| 13.1.6. | Il Decreto Bersani (sull'esterovestizione)..... | 573 |
| 13.1.7. | Residenza OICR – Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio..... | 573 |
| 13.2. | Il problema della doppia residenza fiscale per i soggetti diversi dalle persone fisiche..... | 575 |
| 13.2.1. | Le proposte di modifica dell'art. 4 del modello OCSE | 579 |
| 13.2.2. | Le variazioni al commentario all'art. 4 del modello OCSE.... | 582 |
| 13.2.3. | Il nuovo modello OCSE 2017 | 583 |
| 13.3. | Il domicilio fiscale dei soggetti diversi dalle persone fisiche non residenti..... | 585 |
| 13.3.1. | Il domicilio fiscale stabilito dall'amministrazione | 587 |
| 13.4. | Trasferimenti di residenza dall'Italia all'estero | 587 |
| 13.4.1. | Il trasferimento all'estero della sede legale (aspetti civilistici – cenni) | 588 |
| 13.4.2. | Il trasferimento di residenza all'estero dei soggetti che esercitano imprese commerciali (l'art. 166 del TUIR in vigore prima del 12 gennaio 2019)..... | 591 |
| 13.4.3. | Ambito soggettivo di applicazione..... | 592 |
| 13.4.4. | La perdita della residenza | 594 |
| 13.4.5. | La base imponibile | 595 |
| 13.4.6. | Il valore normale | 596 |
| 13.4.7. | La confluenza nella stabile organizzazione | 597 |
| 13.4.8. | La stabile organizzazione all'estero..... | 598 |
| 13.4.9. | La tassazione separata per le imprese individuali e le società di persone | 599 |

| | | |
|----------|--|-----|
| 13.4.10. | I fondi in sospensione d'imposta | 600 |
| 13.4.11. | Effetti del trasferimento all'estero sulle perdite fiscali e sui soci: commi <i>2-bis</i> e <i>2-ter</i> | 601 |
| 13.4.12. | Sospensione della tassazione in caso di trasferimento di sede tra Stati membri: commi <i>2-quater</i> e <i>2-quinquies</i> | 601 |
| 13.4.13. | Contrasto con il principio di libertà di stabilimento all'interno dell'Unione Europea..... | 602 |
| 13.4.14. | Il regime di sospensione della <i>exit tax</i> : disposizioni attuative..... | 604 |
| 13.4.15. | Il regime di sospensione della <i>exit tax</i> : ampliati i casi di differimento..... | 612 |
| 13.4.16. | Il nuovo art. 166 TUIR in vigore dal 12 gennaio 2019: l'imposizione in uscita..... | 613 |
| 13.5. | Il trasferimento della residenza dall'estero in Italia (<i>ante</i> il 12 gennaio 2019) | 619 |
| 13.5.1. | Il presupposto soggettivo e oggettivo | 620 |
| 13.5.2. | Il trasferimento di sede nel diritto internazionale..... | 620 |
| 13.5.3. | Il trasferimento di sede nella giurisprudenza comunitaria ... | 625 |
| 13.5.4. | Gli Stati di provenienza..... | 631 |
| 13.5.5. | La valorizzazione delle attività e delle passività | 633 |
| 13.5.6. | Il momento del trasferimento..... | 635 |
| 13.5.7. | Perdite pregresse..... | 636 |
| 13.5.8. | Trasferimento della residenza ed <i>esteroinvestizione</i> | 637 |
| 13.5.9. | Il nuovo art. 166- <i>bis</i> del TUIR in vigore dal 12 gennaio 2019: valori fiscali in ingresso | 638 |
| 13.6. | La tassazione degli enti diversi dalle persone fisiche non residenti per redditi italiani..... | 641 |
| 13.6.1. | Società ed enti commerciali..... | 641 |
| 13.6.2. | Società ed enti commerciali con stabile organizzazione..... | 645 |
| 13.6.3. | Enti non commerciali | 647 |

Capitolo XIV

METODI INTERNI PER L'ELIMINAZIONE DELLA DOPPIA IMPOSIZIONE

(di Riccardo Garegnani)

| | | |
|-----------|---|-----|
| 14.1. | Introduzione | 651 |
| 14.1.1. | Le imposte estere rilevanti ai fini della determinazione del credito..... | 652 |
| 14.1.1.1. | Le imposte effettivamente pagate all'estero..... | 652 |

| | | |
|-----------|---|-----|
| 14.1.1.2. | Un ammontare inferiore rispetto alle imposte effettivamente pagate all'estero..... | 653 |
| 14.1.1.3. | Un ammontare superiore alle imposte effettivamente pagate all'estero..... | 653 |
| 14.2. | I principi di determinazione del credito per le imposte pagate all'estero | 654 |
| 14.2.1. | Detrazione imposta da imposta | 654 |
| 14.2.2. | Pagamento effettivo: da un rigoroso stretto principio di cassa ad un principio che si avvicina a quello di competenza | 654 |
| 14.2.3. | Limite di detraibilità | 655 |
| 14.2.4. | Lo scomputo parziale delle imposte sui redditi parzialmente esclusi da imposizione in Italia..... | 657 |
| 14.2.5. | <i>Per country limitation</i> | 658 |
| 14.2.6. | <i>Per company limitation</i> | 659 |
| 14.2.7. | La qualificazione del reddito | 660 |
| 14.2.8. | Casi particolari di qualificazione del reddito estero e di quantificazione delle imposte estere..... | 662 |
| 14.2.9. | Il <i>carry back</i> ed il <i>carry forward</i> | 664 |
| 14.3. | La documentazione necessaria per detrarre le imposte pagate all'estero | 665 |

Capitolo XV

LE CONVENZIONI CONTRO LE DOPPIE IMPOSIZIONI SECONDO LA PRASSI ITALIANA

(di Gianluca Nosedà)

| | | |
|-----------|--|-----|
| 15.1. | Premesse..... | 667 |
| 15.2. | La sovranità fiscale..... | 668 |
| 15.2.1. | Conflitti tra le pretese impositive | 668 |
| 15.2.2. | Le cause della doppia imposizione..... | 669 |
| 15.3. | Le Convenzioni internazionali..... | 670 |
| 15.3.1. | I procedimenti di formazione e recepimento nel diritto interno delle Convenzioni internazionali..... | 670 |
| 15.3.2. | Il modello di convenzione OCSE..... | 672 |
| 15.3.3. | Riserve ed osservazioni espresse dall'Italia nell'ottava edizione del commentario OCSE..... | 675 |
| 15.3.3.1. | Definizioni generali | 675 |
| 15.3.3.2. | Residenza..... | 676 |
| 15.3.3.3. | Stabile organizzazione..... | 677 |

| | | |
|-----------|---|-----|
| 15.3.3.4. | Utili delle imprese..... | 679 |
| 15.3.3.5. | Imprese associate | 679 |
| 15.3.3.6. | Royalties..... | 679 |
| 15.3.3.7. | Procedura amichevole..... | 681 |
| 15.3.4. | Riserve ed osservazioni espresse dall'Italia nella settima edizione del commentario OCSE..... | 681 |
| 15.3.5. | Le Convenzioni contro le doppie imposizioni stipulate dall'Italia..... | 684 |
| 15.3.6. | <i>Base Erosion and Profit Shifting</i> (BEPS)..... | 690 |
| 15.3.7. | La Convenzione Multilaterale | 692 |
| 15.3.7.1. | Le modalità di applicazione della Convenzione Multilaterale..... | 693 |
| 15.3.7.2. | Il contenuto della Convenzione Multilaterale ... | 695 |
| 15.3.7.3. | La posizione dell'Italia nei confronti della Convenzione Multilaterale..... | 699 |

Capitolo XVI LA TASSAZIONE DEGLI IMMOBILI

(di Andrea Di Dio)

| | | |
|-------|--|-----|
| 16.1. | Premessa: la definizione di “beni immobili” secondo la normativa italiana | 703 |
| 16.2. | La tassazione degli immobili detenuti in Italia da soggetti non residenti..... | 705 |
| 16.3. | La tassazione degli immobili detenuti all'estero da soggetti residenti.... | 713 |
| 16.4. | Il trattamento fiscale secondo le Convenzioni contro le doppie imposizioni stipulate dall'Italia | 722 |

Capitolo XVII DIVIDENDI E PLUSVALENZE SU PARTECIPAZIONI (INBOUND E OUTBOUND)

(di Anna Sfondrini)

| | | |
|-----------|--|-----|
| 17.1. | La riforma Tremonti e la <i>participation exemption</i> | 728 |
| 17.1.1. | I principi generali della riforma..... | 728 |
| 17.1.1.1. | L'esclusione dei dividendi da tassazione e il trattamento delle spese inerenti..... | 733 |
| 17.1.2. | Gli effetti della riforma sulla tassazione di dividendi e plusvalenze da partecipazione in ambito internazionale.... | 734 |

| | | |
|-----------|--|-----|
| 17.1.3. | La decorrenza del regime della <i>participation exemption</i> e il regime transitorio..... | 736 |
| 17.1.4. | Le successive modifiche legislative..... | 737 |
| 17.2. | I dividendi nel Testo Unico delle Imposte sui Redditi: IRPEF e IRES..... | 738 |
| 17.2.1. | La definizione di dividendi e loro distribuzione..... | 739 |
| 17.2.1.1. | Dividendi..... | 739 |
| 17.2.1.2. | I proventi derivanti da strumenti finanziari assimilati..... | 740 |
| 17.2.1.3. | I proventi assimilati: l'associazione in partecipazione..... | 744 |
| 17.2.1.4. | Le operazioni sul capitale e sulle riserve di capitale..... | 746 |
| 17.2.1.5. | La distribuzione di utili in natura..... | 752 |
| 17.2.1.6. | La presunzione legale relativa all'ordine di distribuzione delle riserve..... | 753 |
| 17.2.1.7. | La presunzione legale relativa all'ordine di distribuzione delle riserve applicata ai soci non residenti o alle distribuzioni da parte di società non residenti..... | 754 |
| 17.3. | I regimi e le modalità di tassazione..... | 755 |
| 17.3.1. | Il regime della tassazione in dichiarazione..... | 755 |
| 17.3.2. | L'applicazione delle ritenute ai sensi del D.P.R. 600 del 29 settembre 1973..... | 756 |
| 17.3.2.1. | Le ritenute sugli utili di capitale transnazionali... | 757 |
| 17.3.3. | I regimi sostitutivi di tassazione..... | 759 |
| 17.3.3.1. | L'imposta sostitutiva sugli utili derivanti dalle azioni in deposito accentrato presso la Monte Titoli Spa..... | 760 |
| 17.4. | I soggetti percettori e i relativi regimi impositivi a livello domestico.... | 760 |
| 17.4.1. | Soggetti percettori non esercenti attività d'impresa..... | 760 |
| 17.4.1.1. | Persone fisiche..... | 760 |
| 17.4.1.2. | Società semplici..... | 763 |
| 17.4.2. | Soggetti percettori esercenti attività d'impresa..... | 763 |
| 17.4.2.1. | Persone fisiche..... | 763 |
| 17.4.2.2. | Società di persone..... | 764 |
| 17.4.2.3. | Società di capitali ed enti commerciali..... | 765 |
| 17.4.2.4. | Enti non commerciali..... | 767 |
| 17.5. | Le Convenzioni internazionali contro le doppie imposizioni in applicazione ai dividendi..... | 768 |
| 17.5.1. | I dividendi secondo il modello OCSE..... | 768 |
| 17.5.1.1. | La definizione di dividendi..... | 768 |

| | | |
|------------|--|-----|
| 17.5.1.2. | I regimi impositivi dei dividendi | 769 |
| 17.5.1.3. | Temi specifici in materia di dividendi | 770 |
| 17.5.2. | I trattati stipulati dall'Italia..... | 771 |
| 17.5.2.1. | L'applicazione diretta dei trattati | 772 |
| 17.6. | La Direttiva europea madre-figlia per i dividendi infrasocietari e sua applicazione in Italia..... | 782 |
| 17.7. | I dividendi transnazionali | 784 |
| 17.7.1. | Dividendi di fonte nazionale percepiti da non residenti.... | 785 |
| 17.7.1.1. | Dividendi percepiti da soggetti non residenti.. | 786 |
| 17.7.1.2. | Tabella riassuntiva dei regimi impositivi applicabili agli utili distribuiti da società residenti in Italia a soggetti non residenti | 789 |
| 17.7.2. | Dividendi di fonte estera percepiti da residenti..... | 789 |
| 17.7.2.1. | A quali dividendi si applica la norma | 789 |
| 17.7.2.2. | Dividendi di fonte estera percepiti da persone fisiche residenti | 791 |
| 17.7.2.3. | Dividendi di fonte estera percepiti da soggetti IRES residenti | 796 |
| 17.7.2.4. | Utili distribuiti da soggetti residenti in “paradisi fiscali” a soggetti IRES | 798 |
| 17.8. | L'interazione dei regimi impositivi dei dividendi con altri istituti della riforma..... | 803 |
| 17.8.1. | Il riconoscimento delle imposte estere relative ai dividendi di fonte estera..... | 803 |
| 17.9. | Le plusvalenze da partecipazione (“ <i>capital gains</i> ”) nel Testo Unico.... | 804 |
| 17.9.1. | La definizione delle plusvalenze da partecipazione..... | 805 |
| 17.9.1.1. | Le plusvalenze quali redditi diversi..... | 805 |
| 17.9.1.2. | Le plusvalenze nel reddito d'impresa..... | 806 |
| 17.10. | I soggetti percettori e i relativi regimi impositivi | 806 |
| 17.10.1. | Soggetti percettori non esercenti attività di impresa..... | 806 |
| 17.10.2. | Soggetti percettori esercenti attività di impresa..... | 808 |
| 17.10.2.1. | Le persone fisiche e le società di persone | 808 |
| 17.10.2.2. | I soggetti IRES | 809 |
| 17.11. | La <i>participation exemption</i> relativamente ai <i>capital gains</i> | 809 |
| 17.11.1. | Analisi del regime della <i>participation exemption</i> applicabile alle plusvalenze | 810 |
| 17.11.2. | A quali soggetti si applica (ambito soggettivo) | 811 |
| 17.11.3. | A quali plusvalenze si applica (ambito oggettivo)..... | 811 |
| 17.11.4. | Le condizioni per l'applicabilità..... | 813 |
| 17.11.4.1. | Il periodo di detenzione (“ <i>holding period</i> ”) | 813 |
| 17.11.4.2. | L'iscrizione della partecipazione in bilancio..... | 816 |
| 17.11.4.3. | La residenza della società partecipata..... | 818 |

| | |
|---|-----|
| 17.11.4.4. L'esercizio di impresa commerciale da parte della impresa partecipata..... | 819 |
| 17.11.5. L'irrilevanza dei componenti negativi di reddito relativi alle partecipazioni esenti..... | 824 |
| 17.11.5.1. Minusvalenze e svalutazioni..... | 824 |
| 17.11.5.2. La norma antielusiva di contrasto alle operazioni di "dividend washing"..... | 825 |
| 17.11.5.3. Costi di diretta imputazione..... | 826 |
| 17.12. I <i>capital gains</i> a livello internazionale..... | 826 |
| 17.12.1. I <i>capital gains</i> di fonte nazionale percepiti da non residenti..... | 826 |
| 17.12.1.1. Tassazione dei non residenti, criteri di collegamento..... | 827 |
| 17.12.1.2. Modalità impositive delle plusvalenze da partecipazione per i soggetti non residenti senza stabile organizzazione in Italia..... | 830 |
| 17.12.1.3. Modalità impositive delle plusvalenze da partecipazione per i soggetti non residenti con stabile organizzazione in Italia..... | 831 |
| 17.12.2. I <i>capital gains</i> di fonte estera percepiti da residenti..... | 833 |
| 17.13. Le Convenzioni internazionali contro le doppie imposizioni in applicazione alle plusvalenze da partecipazioni..... | 835 |

Capitolo XVIII

INTERESSI E ALTRI REDDITI DI NATURA FINANZIARIA (INBOUND E OUTBOUND)

(di Carlo Bertoncetto e Diego Pagliai)

| | |
|--|-----|
| 18.1. Premesse e principi generali..... | 837 |
| 18.1.1. Redditi finanziari delle persone fisiche..... | 838 |
| 18.1.1.1. I redditi di capitale..... | 838 |
| 18.1.1.2. I redditi diversi di natura finanziaria..... | 843 |
| 18.1.1.3. I regimi di tassazione (cenni)..... | 845 |
| 18.1.2. Redditi finanziari dei soggetti passivi dell'IRES..... | 854 |
| 18.1.2.1. Art. 96 in vigore fino al 31 dicembre 2018..... | 858 |
| 18.1.2.2. Art. 96 in vigore dal 1° gennaio 2019..... | 861 |
| 18.1.3. Redditi finanziari dei non residenti (cenni e rinvio)..... | 865 |
| 18.1.3.1. Criteri di collegamento per i soggetti passivi dell'imposta sul reddito delle persone fisiche..... | 865 |
| 18.1.3.2. Criteri di collegamento per società ed enti commerciali..... | 868 |

| | | |
|-----------|--|-----|
| 18.2. | Tassazione degli strumenti finanziari (<i>inbound e outbound</i>) | 872 |
| 18.2.1. | Conti correnti bancari e depositi in valuta..... | 872 |
| 18.2.1.1. | Redditi percepiti da soggetti residenti | 873 |
| 18.2.1.2. | Redditi percepiti da soggetti non residenti | 876 |
| 18.2.2. | Pronti contro termine, riporti e prestito titoli..... | 876 |
| 18.2.2.1. | Pronti contro termine e riporti | 876 |
| 18.2.2.2. | Proventi derivanti da mutuo di titoli garantito o prestito titoli..... | 881 |
| 18.2.3. | Utili da partecipazione (rinvio) | 883 |
| 18.2.4. | Obbligazioni e titoli simili..... | 883 |
| 18.2.4.1. | Obbligazioni private | 883 |
| 18.2.4.2. | Titoli di Stato e assimilati | 895 |
| 18.2.5. | Gli organismi di investimento collettivo del risparmio | 899 |
| 18.2.5.1. | Introduzione..... | 899 |
| 18.2.5.2. | Gli organismi di investimento collettivo del risparmio mobiliari | 899 |
| 18.2.5.3. | Gli organismi di investimento collettivo del risparmio immobiliari..... | 907 |
| 18.2.6. | Contratti derivati, valute virtuali ed altri contratti di natura finanziaria | 911 |
| 18.2.6.1. | Contratti derivati..... | 911 |
| 18.2.6.2. | Le valute virtuali..... | 914 |
| 18.2.6.3. | Proventi dei titoli e certificati atipici | 917 |
| 18.2.7. | Polizze di assicurazione sulla vita e contratti assicurativi finanziari..... | 919 |
| 18.2.7.1. | Assicurazioni sulla vita..... | 921 |
| 18.2.7.2. | I contratti assicurativi a contenuto finanziario e le prestazioni ricorrenti..... | 924 |
| 18.2.8. | Altri redditi di capitale | 927 |
| 18.2.8.1. | Redditi imputati ai beneficiari di trust (rinvio) | 927 |
| 18.2.8.2. | Rendite perpetue e prestazioni annue perpetue | 928 |
| 18.2.8.3. | Compensi per prestazioni di fideiussione o altra garanzia | 930 |
| 18.2.8.4. | Interessi ed altri proventi derivanti da altri rap- porti aventi ad oggetto l'impiego di capitale | 931 |
| 18.2.8.5. | Interessi compensativi..... | 932 |
| 18.2.9. | I Piani Individuali di Risparmio (PIR) | 934 |
| 18.2.9.1. | Inquadramento generale dei PIR | 934 |
| 18.2.9.2. | Gli aspetti fiscali dei PIR | 935 |
| 18.3. | Le convenzioni contro le doppie imposizioni..... | 936 |
| 18.3.1. | Persona e residenza (cenni)..... | 936 |
| 18.3.2. | La definizione di interesse ed eventuali contrasti con le disposizioni interne | 937 |

| | | |
|-----------|---|-----|
| 18.3.3. | Criterio di tassazione ed esclusioni | 941 |
| 18.3.4. | Beneficiario effettivo | 943 |
| 18.3.5. | Prestiti contratti per conto di una stabile organizzazione .. | 953 |
| 18.3.6. | Principio dell'“ <i>arm's lenght</i> ” | 955 |
| 18.3.7. | Note conclusive e schema relativo alle convenzioni stipulate dall'Italia..... | 957 |
| 18.4. | Le Direttive UE..... | 972 |
| 18.4.1. | La Direttiva 2003/49/CE – Interessi e canoni | 972 |
| 18.4.1.1. | Ambito soggettivo | 974 |
| 18.4.1.2. | Ambito oggettivo..... | 982 |
| 18.4.2. | Euroritenuta..... | 989 |

Capitolo XIX

IL REGIME IMPOSITIVO DELLE ROYALTIES NEL DIRITTO TRIBUTARIO INTERNAZIONALE

(di Micaela Badiali)

| | | |
|-----------|---|------|
| 19.1. | Premessa..... | 995 |
| 19.2. | Il diritto interno | 996 |
| 19.2.1. | Premessa | 996 |
| 19.2.2. | Definizione di <i>royalty</i> | 997 |
| 19.2.3. | Criterio di territorialità | 1000 |
| 19.2.4. | <i>Royalties</i> in uscita..... | 1001 |
| 19.2.4.1. | <i>Royalties</i> corrisposte a stabile organizzazione italiana di un soggetto non residente..... | 1002 |
| 19.2.4.2. | <i>Royalties</i> corrisposte a un soggetto non residente privo di stabile organizzazione in Italia.... | 1002 |
| 19.2.4.3. | <i>Royalties</i> corrisposte a società consociate residenti in uno Stato membro dell'Unione Europea | 1003 |
| 19.2.5. | <i>Royalties</i> in entrata..... | 1008 |
| 19.3. | Il diritto convenzionale..... | 1009 |
| 19.3.1. | Premessa | 1009 |
| 19.3.2. | Le <i>royalties</i> nel modello OCSE | 1009 |
| 19.3.2.1. | Definizione di <i>royalty</i> | 1010 |
| 19.3.2.2. | Criterio di territorialità | 1012 |
| 19.3.2.3. | Il know-how | 1012 |
| 19.3.2.4. | Il software..... | 1015 |
| 19.3.2.5. | Le operazioni on-line..... | 1021 |
| 19.3.2.6. | Telecomunicazioni..... | 1023 |

| | | |
|-----------|---|------|
| 19.3.3. | Le <i>royalties</i> nelle convenzioni stipulate dall'Italia | 1025 |
| 19.3.4. | Modalità di applicazione delle norme convenzionali..... | 1026 |
| 19.4. | Le <i>royalties</i> nell'ambito della pianificazione fiscale dei gruppi..... | 1036 |
| 19.4.1. | CFC..... | 1037 |
| 19.4.2. | <i>Transfer price</i> | 1037 |
| 19.4.3. | <i>Ruling</i> internazionale..... | 1038 |
| 19.5. | Spunti di riflessione a margine di prassi e giurisprudenza..... | 1038 |
| 19.5.1. | Il regime tributario delle <i>royalties</i> nella convenzione Italia-Francia (risoluzione n. 183/E del 24 settembre 2003) | 1038 |
| 19.5.2. | Corrispettivi per l'uso del <i>software</i> (R.M. n. 169/E del 30 luglio 1997 e sentenza CTR della Lombardia n. 60 del 18 gennaio 2017)..... | 1040 |
| 19.5.3. | <i>Royalties</i> per l'utilizzo del marchio di fabbrica (sentenza della Comm. trib. prov. di Treviso n. 64 del 4 settembre 2001) | 1041 |
| 19.5.4. | Il diritto d'autore nella convenzione Italia-Statì Uniti (sentenza della Corte di cassazione n. 21220 del 29 settembre 2006) | 1043 |
| 19.5.5. | Diritto di sfruttamento dei brevetti e concetto di "effettivo beneficiario" (risoluzione n. 86/E del 12 luglio 2006) | 1044 |
| 19.5.6. | Contratti di distribuzione di <i>software</i> (risoluzione n. 128/E del 3 aprile 2008) | 1045 |
| 19.5.7. | Indeducibilità delle <i>royalties</i> dal reddito di impresa: abuso del diritto e onere della prova (sentenza della Corte di cassazione n. 12282 del 20 maggio 2013 e sentenza della Corte di cassazione n. 10176 del 18 maggio 2016) | 1046 |
| 19.5.8. | La clausola del beneficiario effettivo e l'utilizzo di " <i>royalty companies</i> " all'interno di gruppi societari (Sentenze Comm. trib. prov. di Torino n. 124 del 19 ottobre 2010 e Comm. trib. prov. di Milano n. 66 del 1° febbraio 2013)... | 1048 |
| 19.6. | I regimi di tassazione agevolata degli <i>intangibles</i> : dalle linee guida OCSE al regime italiano del " <i>patent box</i> " | 1049 |
| 19.6.1. | Premessa | 1049 |
| 19.6.2. | Le Linee guida del progetto BEPS – <i>Action 5</i> | 1050 |
| 19.6.3. | I regimi IP attualmente in vigore nei Paesi OCSE rivisti alla luce del <i>nexus approach</i> | 1056 |
| 19.6.4. | Il regime italiano del <i>Patent Box</i> | 1059 |
| 19.6.4.1. | Premessa | 1059 |
| 19.6.4.2. | Quadro normativo di riferimento | 1060 |
| 19.6.4.3. | Ambito soggettivo | 1062 |
| 19.6.4.4. | Ambito oggettivo..... | 1064 |
| 19.6.4.5. | Quantificazione dell'agevolazione | 1066 |
| 19.6.4.6. | Aspetti procedurali | 1076 |

Capitolo XX

REDDITI DI LAVORO DIPENDENTE

(di Alessandro Dragonetti)

| | | |
|---------|---|------|
| 20.1. | Redditi prodotti all'estero da contribuenti residenti | 1083 |
| 20.1.1. | Rilevanza della residenza e tratti dell'evoluzione normativa ... | 1083 |
| 20.2. | Quadro normativo fiscale vigente | 1086 |
| 20.2.1. | Aspetti generali | 1086 |
| 20.2.2. | Disposizioni speciali previste dall'art. 51, TUIR..... | 1090 |
| 20.2.3. | Art. 51, comma 8- <i>bis</i> , TUIR..... | 1091 |
| 20.2.4. | Art. 15 del modello OCSE..... | 1099 |
| 20.3. | Quadro normativo previdenziale vigente | 1103 |
| 20.4. | Le diverse fattispecie di lavoro dipendente prestato all'estero e la disciplina applicabile | 1106 |
| 20.4.1. | Trasferta e missione | 1106 |
| 20.4.2. | Trasferimento all'estero ed assunzione per l'estero | 1108 |
| 20.4.3. | Distacco presso imprese estere | 1112 |
| 20.4.4. | Frontalieri | 1117 |
| 20.4.5. | Trasfertisti | 1121 |
| 20.5. | Aspetti internazionali della tassazione del trattamento di fine rapporto | 1124 |
| 20.5.1. | Introduzione | 1124 |
| 20.5.2. | Trattamento di Fine Rapporto..... | 1125 |
| 20.5.3. | Piani basati su azioni | 1131 |
| 20.6. | Trattamento fiscale dei “ <i>termination payments</i> ” | 1137 |
| 20.6.1. | Indennità sostitutiva per ferie non godute | 1138 |
| 20.6.2. | Indennità di mancato preavviso..... | 1140 |
| 20.6.3. | Incentivo all'esodo | 1141 |
| 20.6.4. | Indennizzo per il licenziamento senza giusta causa | 1141 |
| 20.6.5. | Il patto di non concorrenza | 1142 |
| 20.6.6. | Altre indennità derivanti dalla cessazione del rapporto di lavoro..... | 1142 |
| 20.7. | Lavoro dipendente prestato da cittadini di Stati esteri..... | 1144 |
| 20.7.1. | L'ingresso e la permanenza in Italia..... | 1144 |
| 20.7.2. | Presupposti per l'imposizione in Italia: la residenza | 1148 |
| 20.7.3. | Il lavoro dipendente prestato in Italia | 1150 |
| 20.7.4. | Coordinamento con le convenzioni internazionali | 1158 |
| 20.7.5. | Cenni alla disciplina previdenziale..... | 1160 |
| 20.8. | Regimi fiscali agevolativi del reddito di lavoro dipendente – Cenni .. | 1164 |
| 20.8.1. | Tratti comuni dei diversi regimi agevolativi | 1164 |
| 20.8.2. | A agevolazioni per i ricercatori e docenti..... | 1166 |

| | | |
|---------|---|------|
| 20.8.3. | Agevolazione per i “ <i>contro-esodati</i> ” | 1167 |
| 20.8.4. | Agevolazione per i “ <i>lavoratori impatriati</i> ” | 1168 |
| 20.8.5. | Novità introdotte dal “Decreto Crescita” | 1172 |

Parte Quarta
TEMI SPECIALI INTERNAZIONALI NELLA NORMATIVA ITALIANA
DELLE IMPOSTE DIRETTE, TEMATICHE IMPOSITIVE

Capitolo XXI
LA STABILE ORGANIZZAZIONE

(di Anna Sfondrini)

| | | |
|-----------|--|------|
| 21.1. | La stabile organizzazione secondo la normativa domestica e convenzionale e i principi internazionali..... | 1177 |
| 21.2. | La stabile organizzazione secondo il modello OCSE e il commentario ... | 1179 |
| 21.2.1. | La definizione di stabile organizzazione secondo l’art. 5 del modello OCSE e rilevanza del commentario | 1180 |
| 21.2.2. | Stabile organizzazione materiale | 1181 |
| 21.2.2.1. | La definizione generale di stabile organizzazione: elementi definitori..... | 1181 |
| 21.2.2.2. | I cantieri di costruzione e di montaggio | 1203 |
| 21.2.3. | Stabile organizzazione personale..... | 1207 |
| 21.2.3.1. | L’agente dipendente | 1209 |
| 21.2.3.2. | L’agente indipendente..... | 1212 |
| 21.2.4. | Stabile organizzazione da partecipazione di controllo | 1216 |
| 21.2.5. | La stabile organizzazione da servizi..... | 1220 |
| 21.2.6. | Il commercio elettronico e la stabile organizzazione..... | 1223 |
| 21.2.6.1. | I principi consolidati applicabili alla fattispecie del commercio elettronico | 1224 |
| 21.2.6.2. | Il commentario al modello OCSE in materia di commercio elettronico | 1225 |
| 21.3. | La stabile organizzazione secondo la normativa interna..... | 1228 |
| 21.3.1. | L’art. 162 TUIR..... | 1229 |
| 21.3.1.1. | Stabile organizzazione materiale..... | 1230 |
| 21.3.1.2. | I cantieri..... | 1236 |
| 21.3.1.3. | Stabile organizzazione personale | 1237 |
| 21.3.1.4. | Stabile organizzazione da consociata | 1240 |
| 21.3.2. | Prassi ministeriale nella definizione di stabile organizzazione | 1241 |
| 21.3.2.1. | Definizione generale: sede fissa di affari | 1241 |

| | | |
|-----------|--|------|
| 21.3.2.2. | Elencazione di elementi che a priori definiscono l'esistenza di una stabile organizzazione..... | 1242 |
| 21.3.2.3. | Cantieri di costruzione e montaggio | 1243 |
| 21.3.2.4. | Attività preparatorie o ausiliarie | 1243 |
| 21.3.2.5. | Stabile organizzazione personale | 1244 |
| 21.3.3. | Giurisprudenza nella definizione di stabile organizzazione | 1244 |
| 21.3.3.1. | Giurisprudenza datata..... | 1245 |
| 21.3.3.2. | Il caso Philip Morris | 1249 |
| 21.4. | La stabile organizzazione secondo i trattati stipulati dall'Italia..... | 1258 |
| 21.4.1. | Interazione dei vigenti trattati con il modello OCSE..... | 1259 |
| 21.4.2. | Interazione dei trattati con la normativa interna..... | 1260 |
| 21.5. | La determinazione del reddito attribuibile alla stabile organizzazione secondo l'art. 7 del modello OCSE | 1261 |
| 21.5.1. | L'art. 7 modello OCSE secondo lo "AOA approach" | 1262 |
| 21.5.1.1. | Il paragrafo 1 del nuovo art. 7 del modello OCSE..... | 1264 |
| 21.5.1.2. | Il paragrafo 2 del nuovo art. 7 del modello OCSE..... | 1264 |
| 21.5.1.3. | Il paragrafo 3 del nuovo art. 7 del modello OCSE..... | 1268 |
| 21.5.1.4. | Il paragrafo 4 del nuovo art. 7 del modello OCSE..... | 1270 |
| 21.5.2. | L'art. 7 secondo la settima edizione del modello OCSE del 17 luglio 2008..... | 1270 |
| 21.5.2.1. | Specifici casi di addebito..... | 1273 |
| 21.5.2.2. | Trasferimento di beni..... | 1273 |
| 21.5.3. | Elementi di conflitto tra il commentario all'art. 7 (settima versione) e il Rapporto OCSE del 2008 | 1277 |
| 21.6. | La determinazione del reddito attribuibile alla stabile organizzazione secondo la norma interna | 1278 |
| 21.6.1. | Il reddito della stabile organizzazione all'estero di imprese italiane | 1279 |
| 21.6.1.1. | Il regime della "Branch Exemption" | 1280 |
| 21.6.2. | Il reddito della stabile organizzazione in Italia di società estera..... | 1282 |
| 21.6.2.1. | La determinazione del reddito della stabile organizzazione in Italia e applicazione della normativa del "transfer price" | 1284 |
| 21.6.2.2. | La applicazione della normativa del "transfer price" nella determinazione del reddito della stabile organizzazione in Italia di soggetto estero..... | 1285 |

| | | |
|-----------|---|------|
| 21.6.3. | Il <i>ruling</i> internazionale | 1288 |
| 21.6.4. | Gli obblighi contabili della stabile organizzazione | 1289 |
| 21.6.4.1. | La contabilità delle stabili organizzazioni all'estero di imprese italiane | 1289 |
| 21.6.4.2. | La contabilità delle stabili organizzazioni di imprese estere in Italia | 1294 |
| 21.6.5. | La conversione dei saldi della stabile organizzazione nella moneta di conto della sede centrale | 1295 |
| 21.6.5.1. | La conversione dei conti di una stabile organizzazione | 1295 |
| 21.6.5.2. | La normativa tributaria in materia di conversione dei saldi della stabile organizzazione..... | 1296 |

Capitolo XXII LA WEB TAX E L'IMPOSTA SUI SERVIZI DIGITALI

(di Valerio Piacentini e Alessio Valente)

| | | |
|---------|--|------|
| 22.1. | Premessa..... | 1299 |
| 22.2. | L'Action 1 BEPS | 1301 |
| 22.2.1. | Allargamento del concetto di stabile organizzazione | 1302 |
| 22.2.2. | Ritenute alla fonte..... | 1303 |
| 22.2.3. | Imposte sul fatturato | 1304 |
| 22.3. | La proposta di implementazione dei requisiti della stabile organizzazione e la presenza digitale significativa: la raccomandazione della commissione europea del 21 marzo 2018 | 1304 |
| 22.3.1. | La "presenza digitale significativa" come elemento che individua una stabile organizzazione | 1305 |
| 22.3.2. | L'attribuzione degli utili a una presenza digitale significativa, o in relazione ad essa, sulla base dell'analisi funzionale | 1307 |
| 22.3.3. | Le due Direttive proposte..... | 1307 |
| 22.4. | La vecchia <i>Web Tax</i> | 1311 |
| 22.5. | La nuova imposta sui servizi digitali | 1313 |

Capitolo XXIII LE PARTNERSHIPS E LA TRASPARENZA FISCALE

(di Anna Sfondrini)

| | | |
|-------|---|------|
| 23.1. | Le <i>partnerships</i> secondo la normativa domestica e convenzionale e i principi internazionali | 1317 |
|-------|---|------|

| | | |
|---------|---|------|
| 23.2. | Le <i>partnerships</i> nel modello OCSE e il relativo commentario..... | 1318 |
| 23.2.1. | Il modello OCSE applicato alle <i>partnerships</i> | 1319 |
| 23.2.2. | I casi di conflitto di classificazione tra Stati | 1322 |
| 23.2.3. | La <i>partnership</i> e l'applicazione dei trattati alle singole categorie di reddito | 1329 |
| | 23.2.3.1. I redditi di impresa | 1330 |
| | 23.2.3.2. Dividendi, interessi e royalties | 1331 |
| 23.2.4. | Le società ibride (" <i>Hybrids</i> ")..... | 1332 |
| 23.3. | La normativa italiana in materia di società di persone e trasparenza fiscale delle società di capitali..... | 1333 |
| 23.3.1. | L'art. 5 TUIR..... | 1333 |
| 23.3.2. | La trasparenza fiscale delle società di capitali ai sensi degli artt. 115 e 116 TUIR..... | 1335 |
| | 23.3.2.1. I presupposti e l'operatività del regime della trasparenza fiscale | 1336 |
| 23.4. | Aspetti internazionali della normativa fiscale italiana in materia di <i>partnerships</i> e trasparenza fiscale..... | 1339 |
| 23.4.1. | Le <i>partnerships</i> estere | 1340 |
| | 23.4.1.1. Le <i>partnerships</i> estere con redditi in Italia..... | 1340 |
| | 23.4.1.2. La imponibilità dei soci di <i>partnerships</i> estere | 1342 |
| 23.4.2. | Le società di persone di diritto italiano operanti a livello internazionale | 1342 |
| | 23.4.2.1. Le società di persone di diritto italiano con soci esteri..... | 1342 |
| | 23.4.2.2. Le società di persone di diritto italiano con attività all'estero..... | 1343 |
| 23.4.3. | Prassi ministeriale e giurisprudenza italiana | 1343 |
| 23.4.4. | La trasparenza fiscale delle società di capitali ai sensi degli artt. 115 e 116 TUIR in ambito internazionale..... | 1348 |
| | 23.4.4.1. Le problematiche interpretative | 1350 |

Capitolo XXIV IL TRUST

(di Andrea Moja)

| | | |
|-------|--|------|
| 24.1. | Introduzione | 1355 |
| 24.2. | Il <i>trust</i> e gli istituti affini..... | 1358 |
| 24.3. | IL <i>trust</i> in Italia | 1365 |
| | 24.3.1. La convenzione dell'Aja del 1° luglio 1985 | 1365 |

| | | |
|-----------|---|------|
| 24.3.2. | Il <i>trust</i> interno e la sua operatività sul territorio | 1370 |
| 24.3.2.1. | Le risposte della giurisprudenza italiana sul <i>trust</i> interno | 1370 |
| 24.3.2.2. | Il regime pubblicitario del <i>trust</i> : le trascrizioni nei Registri delle Conservatorie immobiliari e le iscrizioni nei Registri delle imprese..... | 1389 |
| 24.4. | Possibili applicazioni pratiche del <i>trust</i> in Italia..... | 1402 |
| 24.4.1. | Il <i>trust</i> nel settore delle garanzie..... | 1403 |
| 24.4.1.1. | Il <i>trust</i> di garanzia in ausilio ad un mutuo | 1404 |
| 24.4.1.2. | Il <i>trust</i> per il deposito di somme per finalità di garanzia | 1405 |
| 24.4.1.3. | Il <i>trust</i> per la liquidazione di beni per il pagamento di creditori..... | 1407 |
| 24.4.1.4. | Il <i>trust</i> di garanzia nella cartolarizzazione dei crediti | 1409 |
| 24.4.1.5. | Il <i>trust</i> di garanzia nei contratti di compravendita immobiliare..... | 1410 |
| 24.4.2. | Il <i>trust</i> nel settore delle gestioni patrimoniali | 1413 |
| 24.4.2.1. | Il <i>trust</i> per la gestione di un patrimonio familiare in funzione di passaggio generazionale | 1414 |
| 24.4.2.2. | Il <i>trust</i> per la gestione di un portafoglio di valori mobiliari | 1415 |
| 24.4.2.3. | Il <i>trust</i> di gestione in sostituzione al fondo patrimoniale | 1415 |
| 24.4.2.4. | Il <i>trust</i> di gestione per un acquisto immobiliare | 1416 |
| 24.4.2.5. | Il <i>trust</i> per l'amministrazione di un patrimonio e degli interessi di un soggetto privo di autonomia gestionale o disabile. Le nuove opportunità offerte dalla Legge n. 112/2016 ("Legge sul Dopo di Noi")..... | 1417 |
| 24.4.2.6. | Il <i>trust</i> per la gestione di stock option plans.... | 1424 |
| 24.4.2.7. | Il <i>trust</i> per l'attuazione di patti parasociali | 1425 |
| 24.4.3. | Il <i>trust</i> in alternativa al mutuo di scopo | 1426 |
| 24.4.4. | Il <i>trust</i> per una raccolta di somme a favore di una determinata iniziativa..... | 1427 |
| 24.4.5. | Il <i>trust</i> in vista degli accordi di separazione | 1429 |
| 24.4.6. | Il <i>trust</i> per la gestione degli incassi di un mandatario..... | 1432 |
| 24.4.7. | Il <i>trust</i> per la gestione di un diritto di godimento immobiliare turnario (multiproprietà) | 1432 |
| 24.4.8. | <i>Trust</i> e azione revocatoria: <i>focus</i> sull'introduzione dell'art. 2929-bis..... | 1435 |

| | | |
|-----------|---|------|
| 24.5. | I profili tributari del <i>trust</i> in Italia..... | 1439 |
| 24.5.1. | Le imposte indirette | 1442 |
| 24.5.1.1. | Il negozio istitutivo: l'imposta di registro | 1443 |
| 24.5.1.2. | I negozi dispositivi: l'imposta sulle successioni e donazioni..... | 1444 |
| 24.5.1.3. | Il nuovo regime di tassazione dei dividendi percepiti da enti non commerciali residenti | 1478 |
| 24.5.1.4. | Dotazione a enti no profit costituiti in forma di <i>trust</i> | 1483 |
| 24.5.1.5. | Il trasferimento dei beni del <i>trust</i> per successione del trustee | 1484 |
| 24.5.1.6. | Il trasferimento dei beni del <i>trust</i> per alienazione da parte del trustee | 1485 |
| 24.5.1.7. | Le cessioni di interessi nel <i>trust</i> da parte dei beneficiari..... | 1486 |
| 24.5.2. | Le imposte dirette | 1486 |
| 24.5.2.1. | I criteri di imputazione del reddito | 1487 |
| 24.5.2.2. | La determinazione della residenza fiscale in Italia | 1490 |
| 24.5.2.3. | Le nuove norme antielusive in materia di residenza fiscale del <i>trust</i> | 1492 |
| 24.5.2.4. | Altre problematiche relative alle imposte dirette..... | 1495 |
| 24.5.2.5. | Il trasferimento dei beni al <i>trust</i> | 1495 |
| 24.5.2.6. | Le somme trasferite ai beneficiari..... | 1496 |
| 24.5.2.7. | La cessione di interessi nel <i>trust</i> da parte dei beneficiari..... | 1497 |
| 24.5.2.8. | Gli onorari del trustee..... | 1498 |
| 24.5.3. | Il <i>trust</i> e la normativa antielusiva | 1498 |
| 24.5.3.1. | Le norme di diritto tributario applicabili al <i>trust</i> | 1498 |
| 24.5.3.2. | L'art. 37, comma 3, del D.P.R. n. 600 del 29 settembre 1973..... | 1499 |
| 24.5.3.3. | Il novello art. 10-bis della Legge n. 212/2000 (c.d. Statuto del Contribuente)..... | 1502 |
| 24.5.3.4. | La normativa sulle Controlled Foreign Companies italiana di cui all'art. 167 TUIR e i suoi rapporti con il <i>trust</i> | 1508 |
| 24.5.4. | Il <i>trust</i> e le convenzioni bilaterali contro le doppie imposizioni sul reddito | 1513 |
| 24.5.4.1. | Premessa | 1513 |

| | | |
|-----------|--|------|
| 24.5.4.2. | Convenzioni bilaterali contro le doppie imposizioni stipulate dall'Italia e loro ambito di applicazione ai trust..... | 1515 |
| 24.5.4.3. | Plusvalenze, dividendi, interessi, trust e convenzioni internazionali..... | 1518 |
| 24.5.4.4. | La c.d. Euroritenuta..... | 1518 |
| 24.5.4.5. | Trust e scudo fiscale: le novità introdotte dalla circolare dell'Agenzia delle Entrate n. 43/E del 10 ottobre 2009 | 1519 |
| 24.5.4.6. | Le posizioni dell'Agenzia delle Entrate nella circolare n. 61/E del 27 dicembre 2010 | 1521 |
| 24.5.4.7. | La configurabilità di un trust ONLUS alla luce della nuova disciplina del Terzo Settore.... | 1524 |
| 24.5.4.8. | Alcune considerazioni conclusive..... | 1528 |
| 24.5.5. | Recenti sviluppi in materia di monitoraggio fiscale valutario: obblighi dichiarativi su investimenti all'estero e attività finanziarie estere..... | 1528 |
| 25.5.5.1. | Quadro RW e obblighi di dichiarazione dei Trusts alla luce del Provvedimento del 18 dicembre 2013 emanato dal Direttore dell'Agenzia delle Entrate ed alla luce della circolare dell'Agenzia delle Entrate n. 38/E del 23 dicembre 2013..... | 1534 |
| 24.5.5.2. | Il D.Lgs. n. 90/2017 attuativo della IV Direttiva UE antiriciclaggio: la nuova nozione di "titolare effettivo" | 1536 |
| 24.5.5.3. | Il Registro dei titolari effettivi dei trust | 1540 |

Capitolo XXV IL CONSOLIDATO MONDIALE

(di Alessandro Dragonetti e Diego Pagliani)

| | | |
|-------|---|------|
| 25.1. | Principi ispiratori del consolidato fiscale e peculiarità del modello mondiale..... | 1543 |
| 25.2. | Presupposti per l'applicazione del consolidato mondiale..... | 1550 |
| 25.3. | Effetti dell'esercizio dell'opzione..... | 1564 |
| 25.4. | La disciplina del consolidamento..... | 1573 |
| 25.5. | L'uscita dal consolidato..... | 1583 |

Capitolo XXVI IL TRANSFER PRICING

(di Paolo Besio)

| | | |
|-----------|--|------|
| 26.1. | Introduzione allo studio dei prezzi di trasferimento | 1594 |
| 26.1.1. | Che cosa si intende per “prezzi di trasferimento” | 1594 |
| 26.1.1.1. | Le definizioni: prezzi di trasferimento e valore normale | 1594 |
| 26.1.1.2. | La complessità della materia | 1596 |
| 26.1.1.3. | L'evoluzione..... | 1600 |
| 26.1.2. | Un breve <i>excursus</i> della recente evoluzione nella materia dei prezzi di trasferimento | 1605 |
| 26.1.2.1. | I prezzi di trasferimento sono una storia recente..... | 1605 |
| 26.1.2.2. | I lavori dell'OCSE in materia di prezzi di trasferimento | 1607 |
| 26.1.2.3. | I lavori dell'Unione Europea in materia di prezzi di trasferimento | 1614 |
| 26.1.2.4. | Le recenti novità di normativa e di prassi italiana in materia di prezzi di trasferimento | 1618 |
| 26.1.3. | I prezzi di trasferimento ed il loro corretto inquadramento nel contesto dei gruppi multinazionali | 1619 |
| 26.1.3.1. | I prezzi di trasferimento e la valutazione economico-aziendale degli scambi intra-gruppo ... | 1619 |
| 26.1.3.2. | I prezzi di trasferimento e la valutazione delle performance aziendali e del management..... | 1622 |
| 26.1.4. | I prezzi di trasferimento ed il loro corretto inquadramento nel contesto dei sistemi fiscali statali: il problema della potestà impositiva | 1623 |
| 26.1.5. | Interrelazioni tra prezzi di trasferimento ed altre normative e prassi di natura civilistica e fiscale | 1627 |
| 26.1.5.1. | Operazioni intercompany (o con parti correlate) tra norme civilistiche, fiscali e principi contabili | 1628 |
| 26.1.5.2. | I prezzi di trasferimento e la normativa antieelusiva e l'abuso del diritto | 1638 |
| 26.1.5.3. | I prezzi di trasferimento e la normativa CFC.... | 1642 |
| 26.1.5.4. | I prezzi di trasferimento e la normativa relativa alle sanzioni amministrative e penali | 1644 |
| 26.1.5.5. | I prezzi di trasferimento e la normativa comunitaria in materia di libertà di stabilimento | 1646 |

| | | |
|-----------|--|------|
| 26.1.5.6. | I prezzi di trasferimento e la normativa comunitaria in materia di Common Consolidated Corporate Tax Base (CCCTB)..... | 1648 |
| 26.1.5.7. | I prezzi di trasferimento e la normativa doganale in materia di determinazione del valore all'importazione..... | 1648 |
| 26.2. | Come impostare lo studio dei prezzi di trasferimento | 1649 |
| 26.2.1. | È una questione oggettiva e non soggettiva..... | 1649 |
| 26.2.2. | Comprensione del modello di <i>business</i> | 1649 |
| 26.2.3. | L'analisi funzionale..... | 1651 |
| 26.2.4. | L'analisi del capitale impiegato | 1652 |
| 26.2.5. | L'analisi dei rischi..... | 1652 |
| 26.2.6. | Lo studio del mercato | 1654 |
| 26.2.7. | La scelta dei c.d. <i>comparables</i> | 1655 |
| 26.2.8. | Conclusione: conosciamo la nostra attività e possiamo determinare i nostri prezzi..... | 1658 |
| 26.3. | Come documentare i prezzi di trasferimento adottati | 1658 |
| 26.3.1. | Premessa | 1658 |
| 26.3.2. | Il <i>Draft Handbook on Transfer Pricing Risk Assessment</i> | 1659 |
| 26.3.3. | Il Capitolo V delle <i>Guidelines</i> OCSE..... | 1661 |
| 26.3.3.1. | Perché è importante documentare i prezzi di trasferimento | 1661 |
| 26.3.3.2. | Quando è opportuno predisporre la documentazione | 1663 |
| 26.3.3.3. | Quale tipo di documentazione predisporre | 1664 |
| 26.3.3.4. | Soglie di materialità | 1671 |
| 26.3.3.5. | Conservazione della documentazione..... | 1671 |
| 26.3.3.6. | La periodicità dell'aggiornamento..... | 1672 |
| 26.3.3.7. | La scelta della lingua..... | 1672 |
| 26.3.3.8. | Le sanzioni | 1672 |
| 26.3.3.9. | La confidenzialità | 1672 |
| 26.3.4. | <i>European Joint Transfer Pricing Forum</i> (JTTPF). Il codice di condotta sulla documentazione | 1673 |
| 26.3.5. | Il Provvedimento 29 settembre 2010 in materia di documentazione sui prezzi di trasferimento | 1675 |
| 26.3.5.1. | Il quadro normativo di riferimento | 1675 |
| 26.3.5.2. | Gli obiettivi del legislatore | 1676 |
| 26.3.5.3. | Profilo soggettivo e relativo onere documentale ... | 1677 |
| 26.3.5.4. | Struttura della documentazione | 1677 |
| 26.3.5.5. | Aspetti formali e procedurali della documentazione..... | 1682 |
| 26.3.5.6. | Efficacia della documentazione | 1682 |

| | | |
|-----------|--|------|
| | 26.3.5.7. Le novità apportate dal D.M. | 1683 |
| | 26.3.5.8. Periodi di imposta precedenti al 2010..... | 1684 |
| 26.4. | Le norme fiscali di diritto interno in materia di prezzi di trasferimento..... | 1685 |
| 26.4.1. | Art. 110, comma 7: la presunzione di valore normale..... | 1686 |
| 26.4.1.1. | Il profilo soggettivo: il concetto di impresa italiana..... | 1686 |
| 26.4.1.2. | Il profilo soggettivo: il concetto di società non residente | 1687 |
| 26.4.1.3. | Il profilo soggettivo: il caso particolare della stabile organizzazione italiana di soggetto non residente e della stabile organizzazione estera di soggetto non residente | 1688 |
| 26.4.1.4. | Il profilo soggettivo: il concetto di controllo ... | 1690 |
| 26.4.2. | Il prezzo di libera concorrenza, i metodi per la determinazione dei prezzi di trasferimento e l'analisi della comparabilità | 1693 |
| 26.4.2.1. | Nozione di comparabilità | 1693 |
| 26.4.2.2. | Metodi per la determinazione dei prezzi di trasferimento | 1694 |
| 26.4.2.3. | Aggregazione delle operazioni | 1695 |
| 26.4.2.4. | Intervallo di valori conformi al principio di libera concorrenza..... | 1695 |
| 26.4.2.5. | Servizi a basso valore aggiunto | 1696 |
| 26.4.2.6. | Documentazione | 1696 |
| 26.4.2.7. | Il concetto di valore normale ex art. 9 comma 3 TUIR | 1697 |
| 26.4.2.8. | Il concetto di valore normale: criteri applicativi ... | 1699 |
| 26.4.2.9. | Art. 9, comma 4: il concetto di valore normale per azioni, obbligazioni ed altri titoli | 1702 |
| 26.4.3. | Strumenti di prevenzione e di risoluzione di controversie in materia di prezzi di trasferimento | 1703 |
| 26.5. | L'interpretazione delle norme fiscali in materia di prezzi di trasferimento – La prassi amministrativa e la giurisprudenza italiana..... | 1704 |
| 26.5.1. | La presunzione assoluta del valore normale | 1705 |
| 26.5.2. | Il profilo soggettivo | 1708 |
| 26.5.3. | Il concetto di controllo..... | 1709 |
| 26.5.4. | Il valore normale per beni e servizi: in generale..... | 1712 |
| 26.5.4.1. | Il valore normale e la cessione dei beni materiali ... | 1713 |
| 26.5.4.2. | Il valore normale e gli interessi..... | 1733 |
| 26.5.4.3. | Il valore normale e i beni immateriali..... | 1736 |
| 26.5.4.4. | I servizi intra-gruppo | 1740 |
| 26.5.4.5. | Gli accordi per la ripartizione dei costi..... | 1743 |

| | | |
|-----------|--|------|
| 26.6. | Le norme fiscali di diritto convenzionale in materia di prezzi di trasferimento | 1745 |
| 26.6.1. | Art. 7: la tassazione della stabile organizzazione..... | 1746 |
| 26.6.2. | Art. 9: imprese associate | 1748 |
| 26.6.2.1. | Art. 9, primo paragrafo: il c.d. primary adjustment..... | 1748 |
| 26.6.2.2. | Art. 9, primo paragrafo: il c.d. primary adjustment. L'eventuale contrasto con le procedure domestiche | 1752 |
| 26.6.2.3. | Art. 9, secondo paragrafo: il c.d. corresponding adjustment..... | 1753 |
| 26.6.2.4. | Art. 9, secondo paragrafo: il c.d. corresponding adjustment. Il problema degli interessi e del termine di decadenza | 1755 |
| 26.6.2.5. | Il c.d. secondary adjustment | 1756 |
| 26.6.2.6. | Il caso particolare della thin capitalization..... | 1758 |
| 26.6.3. | Art. 25 del modello OCSE di convenzione: la procedura amichevole..... | 1759 |
| 26.7. | L'interpretazione delle norme fiscali in materia di prezzi di trasferimento – Il rapporto OCSE del 2017 | 1760 |
| 26.7.1. | I rapporti dell'OCSE in materia di prezzi di trasferimento | 1760 |
| 26.7.2. | Il principio di libera concorrenza..... | 1762 |
| 26.7.3. | Direttive per l'applicazione del principio di libera concorrenza | 1764 |
| 26.7.3.1. | Comparability analysis (Analisi della comparabilità)..... | 1764 |
| 26.7.3.2. | Recognition of the accurately delineated transaction (Riconoscimento delle operazioni accuratamente delineate) | 1769 |
| 26.7.3.3. | Losses (Perdite)..... | 1771 |
| 26.7.3.4. | The effect of government policies (Gli effetti delle politiche governative) | 1771 |
| 26.7.3.5. | Use of custom valuations (Utilizzo delle valutazioni doganali)..... | 1772 |
| 26.7.3.6. | Location savings and other local market features (Economie di localizzazione e alter caratteristiche dei mercati locali) | 1772 |
| 26.7.3.7. | Assembled workforce (Forza lavoro organizzata).. | 1773 |
| 26.7.3.8. | MNE group synergies (Sinergie di gruppo)..... | 1774 |
| 26.7.4. | I metodi per la determinazione dei prezzi di trasferimento.... | 1775 |
| 26.7.4.1. | Premessa..... | 1775 |
| 26.7.4.2. | I metodi tradizionali basati sulla operazione.... | 1776 |

| | | |
|-----------|--|------|
| 26.7.4.3. | I metodi transazionali basati sull'utile dell'operazione | 1785 |
| 26.7.4.4. | I metodi finanziari | 1790 |
| 26.7.4.5. | The global formulary apportionment (Il metodo di ripartizione globale secondo una formula prestabilita) | 1791 |
| 26.7.4.6. | The comparable profit method | 1791 |
| 26.7.5. | L'analisi della comparabilità..... | 1791 |
| 26.7.5.1. | Premessa metodologica | 1791 |
| 26.7.5.2. | Il processo in cui si articola l'analisi | 1792 |
| 26.7.6. | Operazioni relative a beni immateriali..... | 1803 |
| 26.7.6.1. | Definizione e identificazione dei beni immateriali | 1803 |
| 26.7.6.2. | Titolarità dei beni immateriali ed operazioni relative alla loro creazione, potenziamento, mantenimento, tutela e sfruttamento..... | 1806 |
| 26.7.6.3. | Le operazioni aventi ad oggetto il trasferimento di beni immateriali o di diritti su beni immateriali | 1810 |
| 26.7.6.4. | Metodi di determinazione del prezzo | 1813 |
| 26.7.6.5. | Metodi di determinazione del prezzo in situazioni di forte incertezza..... | 1815 |
| 26.7.7. | Prestazioni di servizi | 1816 |
| 26.7.7.1. | Definizione..... | 1816 |
| 26.7.7.2. | I metodi per la determinazione del prezzo..... | 1819 |
| 26.7.7.3. | I c.d. low value-adding intra-group services | 1821 |
| 26.7.8. | I <i>cost contribution arrangements</i> (Gli accordi di ripartizione dei costi) | 1823 |
| 26.7.8.1. | La definizione..... | 1823 |
| 26.7.8.2. | Valorizzazione del vantaggio e del contributo di ciascun partecipante | 1824 |
| 26.7.8.3. | Modifiche successive: balancing payments e buy in e buy out payments..... | 1826 |
| 26.7.8.4. | Regime contabile e fiscale dei pagamenti | 1827 |
| 26.7.8.5. | Raccomandazioni sulla struttura e sulla documentazione..... | 1828 |
| 26.8. | La doppia imposizione internazionale causata da rettifiche in materia di prezzi di trasferimento. I rimedi offerti dalla normativa interna e convenzionale | 1828 |
| 26.8.1. | La problematica relativa all'onere della prova..... | 1829 |
| 26.8.2. | I rimedi offerti dal diritto interno per eliminare la doppia imposizione..... | 1831 |

| | | |
|-----------|---|------|
| 26.8.2.1. | Art. 31-quater: considerazioni preliminari | 1831 |
| 26.8.2.2. | Art. 31-quater prima fattispecie: la procedura amichevole..... | 1832 |
| 26.8.2.3. | Art. 31-quater seconda fattispecie: la cooperazione internazionale..... | 1833 |
| 26.8.2.4. | Art. 31-quater terza fattispecie: l'istanza unilaterale..... | 1833 |
| 26.8.3. | I rimedi offerti dal diritto convenzionale – La procedura amichevole di cui all'art. 25..... | 1835 |
| 26.8.3.1. | L'art. 25: l'ambito di applicazione | 1836 |
| 26.8.3.2. | L'art. 25: la procedura..... | 1837 |
| 26.8.3.3. | L'art. 25: il ruolo del contribuente | 1840 |
| 26.8.3.4. | I limiti temporali | 1841 |
| 26.8.3.5. | Il rapporto tra procedura interna e procedura convenzionale..... | 1842 |
| 26.8.3.6. | Le prospettive evolutive della procedura amichevole | 1843 |
| 26.8.4. | La convenzione europea multilaterale..... | 1845 |
| 26.8.4.1. | L'ambito di applicazione | 1847 |
| 26.8.4.2. | La procedura | 1847 |
| 26.8.4.3. | Il ruolo del contribuente..... | 1849 |
| 26.8.4.4. | I limiti temporali | 1849 |
| 26.8.4.5. | Il rapporto tra procedura interna, procedura convenzionale e procedura arbitrale..... | 1850 |
| 26.8.4.6. | Le prospettive evolutive della convenzione arbitrale | 1851 |
| 26.8.4.7. | La Direttiva europea sui meccanismi di risoluzione delle controversie in materia fiscale nell'Unione Europea..... | 1852 |
| 26.9. | Gli strumenti preventivi per evitare l'insorgere di contenzioso | 1853 |
| 26.9.1. | Gli accordi preventivi di diritto italiano | 1854 |
| 26.9.1.1. | Il ruling di standard internazionale | 1854 |
| 26.9.1.2. | Gli accordi preventivi | 1856 |
| 26.9.1.3. | I limiti temporali | 1863 |
| 26.9.2. | Gli Accordi Preventivi secondo la prassi internazionale..... | 1866 |
| 26.9.2.1. | L'ambito di applicazione..... | 1867 |
| 26.9.2.2. | La procedura | 1868 |
| 26.9.2.3. | Il ruolo del contribuente..... | 1868 |
| 26.9.2.4. | I limiti temporali | 1868 |
| 26.10. | <i>Transfer pricing</i> e <i>business restructuring</i> | 1869 |
| 26.11. | <i>Transfer pricing</i> e dazi doganali nella cessione di beni..... | 1874 |

Parte Quinta
TEMI SPECIALI INTERNAZIONALI
NELLA NORMATIVA ITALIANA DELLE IMPOSTE DIRETTE,
NORME ANTIELUSIVE E ACCERTAMENTO

Capitolo XXVII
L'ESTEROVESTIZIONE E LE NORME ANTIELUSIVE

(di Valerio Piacentini e Giovanni Briola)

| | | |
|----------|--|------|
| 27.1. | Premessa..... | 1881 |
| 27.2. | Il Decreto Bersani..... | 1885 |
| 27.2.1. | La presunzione della sede dell'amministrazione..... | 1886 |
| 27.3. | Condizioni di applicabilità della norma..... | 1887 |
| 27.3.1. | La detenzione di partecipazioni di controllo..... | 1887 |
| 27.3.2. | L'essere assoggettati a controllo da parte di soggetti residenti in Italia..... | 1888 |
| 27.3.3. | L'essere amministrati da soggetti residenti in Italia..... | 1889 |
| 27.4. | Effetti della presunzione normativa..... | 1889 |
| 27.5. | Prova contraria..... | 1890 |
| 27.5.1. | Elementi costituenti la prova contraria..... | 1893 |
| 27.5.2. | Ulteriori ipotesi di esterovestizione: prova a carico dell'AA.FF..... | 1894 |
| 27.6. | Compatibilità della norma con il trattato dell'Unione Europea..... | 1894 |
| 27.6.1. | Libertà di stabilimento vs. strutture artificiali..... | 1894 |
| 27.7. | Compatibilità della norma con le Convenzioni contro le doppie imposizioni..... | 1896 |
| 27.8. | Collegamento con le norme sulle CFC..... | 1896 |
| 27.9. | Persone giuridiche con investimenti in fondi immobiliari chiusi..... | 1897 |
| 27.10. | L'abuso del diritto tra legittimo perseguimento di un vantaggio di imposta ed evasione..... | 1898 |
| 27.10.1. | L'abuso del diritto in campo tributario..... | 1898 |
| 27.10.2. | Il legittimo perseguimento di un vantaggio di imposta.... | 1899 |
| 27.10.3. | Il confine tra elusione fiscale ed evasione..... | 1900 |
| 27.10.4. | Il difficile inquadramento sistematico dell'esterovestizione.... | 1900 |
| 27.11. | La disciplina dell'abuso del diritto <i>ante</i> il D.Lgs. n. 128/2015: normativa tributaria e rilevanza penale..... | 1902 |
| 27.11.1. | Il "disegno elusivo" e l'assenza di valide ragioni economiche..... | 1904 |
| 27.11.2. | Le conseguenze dell'abuso del diritto sul piano tributario.... | 1905 |
| 27.11.3. | L'affermazione di un principio generale di divieto di abuso del diritto..... | 1906 |

| | |
|--|------|
| 27.11.4. Rilevanza penale delle condotte elusive..... | 1907 |
| 27.11.4.1. Le critiche della dottrina e il revirement della Cassazione | 1908 |
| 27.12. Il D.Lgs. n. 128/2015 | 1910 |
| 27.12.1. La definizione dell'abuso del diritto (<i>alias</i> elusione fiscale) | 1910 |
| 27.12.2. L'espressa irrilevanza penale dell'elusione fiscale..... | 1912 |
| 27.12.2.1. La non punibilità anche retroattiva dei fatti integranti abuso del diritto: abolitio crimi- nis o <i>lex mitior</i> ? | 1913 |
| 27.12.3. I criteri per distinguere l'elusione dall'evasione secondo la giurisprudenza | 1915 |
| 27.12.3.1. Le operazioni simulate e il criterio dell'effet- tiva sostanza economica dell'operazione..... | 1916 |

Capitolo XXVIII LA DISCIPLINA DELLE CFC

(di Alberto Maria Gaffuri)

| | |
|--|------|
| 28.1. Premessa..... | 1919 |
| 28.2. Il profilo soggettivo | 1921 |
| 28.2.1. Il soggetto controllante | 1921 |
| 28.2.2. Il soggetto controllato | 1922 |
| 28.3. La nozione di controllo | 1927 |
| 28.4. La nozione di paradiso fiscale. Le novità introdotte dal D.Lgs. n. 147/2015 e dalla Legge n. 208/2015..... | 1931 |
| 28.5. Determinazione e imputazione del reddito al soggetto partecipante.. | 1936 |
| 28.6. Le esimenti e l'interpello all'amministrazione. Le novità apportate dal D.Lgs. n. 147/2015 | 1942 |
| 28.7. L'abrogata estensione della disciplina riguardante le CFC alle imprese estere collegate..... | 1951 |
| 28.8. Compatibilità delle regole CFC con le norme delle convenzioni contro le doppie imposizioni e con il diritto comunitario..... | 1953 |
| 28.9. Le novità recate dalla finanziaria 2008..... | 1958 |
| 28.10. Le ulteriori modifiche alle norme sulle CFC introdotte dal D.L. n. 78/2009 e la loro ammissibilità al cospetto dei principi costituzio- nali e comunitari | 1959 |
| 28.10.1. Le disposizioni contenute nel comma 5 dell'art. 167 | 1963 |
| 28.10.2. La previsione recata dal comma 5-bis dell'art. 167. La libertà di scelta del luogo di svolgimento dell'attività imprenditoriale e il sindacato del Fisco sulle ragioni di tale scelta: la dubbia legittimità della norma innanzi citata..... | 1965 |

| | |
|--|------|
| 28.11. Le modifiche al testo dell'art. 167 stabilite dal Decreto legislativo di adattamento alla Direttiva n. UE 2016/1164, detta ATAD, approvato dal Governo..... | 1971 |
|--|------|

Capitolo XXIX

LA NORMA ANTIABUSO E LA DEDUCIBILITÀ DI SPESE DA STATI A FISCALITÀ PRIVILEGIATA

(di Maria Benedetti)

| | |
|--|------|
| 29.1. Premessa..... | 1975 |
| 29.2. Individuazione dei regimi fiscali privilegiati – Evoluzione normativa dell'art. 168- <i>bis</i> del TUIR (le <i>white list</i> del primo e secondo comma)..... | 1978 |
| 29.3. La <i>white list</i> dell'art. 2, comma 2- <i>bis</i> , del TUIR..... | 1984 |
| 29.4. La soppressione della disciplina dell'art. 110, commi da 10 a 12- <i>bis</i> , del TUIR..... | 1984 |
| 29.5. Disciplina vigente fino al 31 dicembre 2014 – Ambito soggettivo: l'individuazione dei soggetti passivi cui si applica la disciplina | 1986 |
| 29.5.1. Definizione di impresa | 1986 |
| 29.5.2. Definizione di residenza..... | 1990 |
| 29.5.3. Definizione di Paradiso Fiscale..... | 1992 |
| 29.5.4. <i>Black list</i> – Le vicende del D.M. 23 gennaio 2002..... | 1995 |
| 29.6. Disciplina vigente dal 1° gennaio 2015 fino al 31 dicembre 2015 – Ambito soggettivo: l'individuazione dei soggetti passivi cui si applica la disciplina | 1999 |
| 29.7. Disciplina vigente fino al 31 dicembre 2014 – Ambito oggettivo: l'individuazione delle spese e dei componenti negativi di reddito non ammessi in deduzione | 2000 |
| 29.8. Disciplina vigente dal 1° gennaio 2015 al 31 dicembre 2015 – Ambito oggettivo: l'individuazione delle spese e dei componenti negativi di reddito non ammessi in deduzione..... | 2005 |
| 29.9. Disciplina vigente dal 1° gennaio 2015 al 31 dicembre 2015 – Nozione di valore normale..... | 2005 |
| 29.10. Disapplicazione della disciplina (art. 110, comma 11, TUIR)..... | 2006 |
| 29.10.1. Prima prova esimente: svolgimento in via prevalente di un'attività commerciale effettiva – Normativa vigente fino al 31 dicembre 2014..... | 2009 |
| 29.10.2. Seconda prova esimente: effettivo interesse economico all'operazione e sua concreta esecuzione – Normativa vigente fino al 31 dicembre 2014..... | 2018 |
| 29.10.3. L'obbligo di separata indicazione e sanzioni..... | 2026 |

| | |
|--|------|
| 29.10.4. La retroattività della nuova disciplina | 2029 |
| 29.10.5. Le novità del Decreto Internazionalizzazione – Obbligo di separata indicazione e sanzioni | 2034 |
| 29.11. L'istituto dell'interpello..... | 2035 |
| 29.12. Coordinamento con le Convenzioni internazionali..... | 2038 |
| 29.13. Coordinamento con la disciplina delle <i>controlled foreign companies</i> ... | 2041 |

Capitolo XXX

IL MONITORAGGIO FISCALE DELLE ATTIVITÀ ALL'ESTERO, LE IMPOSTE PATRIMONIALI ESTERE E IL TRASFERIMENTO DI DENARO E VALORI DA E VERSO L'ESTERO

(di Gabriele Labombarda e Carlo Bertoncetto)

| | |
|--|------|
| 30.1. Introduzione | 2045 |
| 30.2. Genesi e scopo del monitoraggio | 2046 |
| 30.3. I soggetti monitorati..... | 2047 |
| 30.3.1. Titolare effettivo | 2051 |
| 30.3.2. Comunione di beni, cointestazione e disponibilità..... | 2056 |
| 30.3.3. Titolari di diritti reali | 2059 |
| 30.3.4. Eredità e donazioni | 2059 |
| 30.3.5. Frontalieri e contribuenti la cui residenza fiscale in Italia è determinata <i>ex lege</i> | 2060 |
| 30.3.6. Il regime dei neo-residenti..... | 2063 |
| 30.4. L'oggetto del monitoraggio | 2063 |
| 30.4.1. Cause di esclusione | 2067 |
| 30.4.2. Diritti reali..... | 2069 |
| 30.4.3. Partecipazioni estere..... | 2070 |
| 30.4.4. Gli immobili detenuti all'estero..... | 2072 |
| 30.4.5. Criptovalute..... | 2073 |
| 30.4.6. Altre attività particolari | 2075 |
| 30.5. Obblighi dichiarativi: il "Quadro RW" | 2076 |
| 30.5.1. Modalità e termini di presentazione | 2077 |
| 30.5.2. La valorizzazione delle attività finanziarie e degli investimenti patrimoniali esteri (rinvio) | 2077 |
| 30.5.3. La compilazione del Quadro RW | 2078 |
| 30.6. L'imposta sul valore degli immobili situati all'estero (IVIE) | 2082 |
| 30.6.1. Ambito soggettivo..... | 2082 |
| 30.6.2. Ambito oggettivo | 2083 |
| 30.6.3. Determinazione della base imponibile..... | 2084 |
| 30.6.4. Calcolo dell'imposta..... | 2088 |
| 30.6.5. Termini e modalità di versamento | 2089 |

| | | |
|----------|--|------|
| 30.7. | L'imposta sulle attività detenute all'estero (IVAFE)..... | 2090 |
| 30.7.1. | Ambito soggettivo..... | 2090 |
| 30.7.2. | Ambito oggettivo..... | 2091 |
| 30.7.3. | Determinazione della base imponibile..... | 2093 |
| 30.7.4. | Calcolo dell'imposta..... | 2094 |
| 30.7.5. | Termini e modalità di versamento..... | 2095 |
| 30.8. | Sanzioni e ravvedimento operoso..... | 2096 |
| 30.8.1. | Sanzioni comminabili agli intermediari..... | 2096 |
| 30.8.2. | Sanzioni comminabili ai soggetti tenuti alla compilazione del Quadro RW..... | 2096 |
| 30.8.3. | L'istituto del ravvedimento operoso applicato alla dichiarazione relativa al monitoraggio fiscale..... | 2102 |
| 30.9. | Presunzioni e liste selettive..... | 2102 |
| 30.10. | Il ruolo degli intermediari nel monitoraggio fiscale..... | 2106 |
| 30.10.1. | Trasferimenti da parte di soggetti non residenti a mezzo di intermediari residenti..... | 2108 |
| 30.10.2. | Trasferimenti da parte di soggetti residenti a mezzo di intermediari residenti: l'obbligo di trasmissione dei dati... .. | 2109 |
| 30.10.3. | L'obbligo di segnalazione..... | 2114 |
| 30.11. | Il trasferimento di denaro e valori al seguito o a mezzo posta..... | 2115 |
| 30.11.1. | Sanzioni per violazioni commesse..... | 2119 |
| 30.12. | Trasferimenti da e verso l'estero di oro..... | 2122 |
| 30.13. | Il monitoraggio fiscale e prospettive future..... | 2123 |

Capitolo XXXI

GLI AIUTI DI STATO E LE MISURE DI CONCORRENZA FISCALE DANNOSA

(di Margherita Brisacani)

| | | |
|-----------|--|------|
| 31.1. | Premessa..... | 2125 |
| 31.2. | L'evoluzione storica della disciplina eurounitaria in materia di aiuti di Stato..... | 2128 |
| 31.3. | Gli interventi delle istituzioni dell'Unione Europea in tema di concorrenza fiscale dannosa..... | 2139 |
| 31.4. | Il Codice di condotta e la disciplina in materia di aiuti di Stato..... | 2151 |
| 31.4.1. | Il codice di condotta in materia di tassazione delle imprese... .. | 2151 |
| 31.4.2. | Le interrelazioni con la disciplina in materia di aiuti di Stato..... | 2156 |
| 31.4.3. | Misure fiscali dannose: alcune esemplificazioni..... | 2158 |
| 31.4.3.1. | Il caso della imposizione fiscale nei Cantoni svizzeri..... | 2158 |

| | | |
|-----------|---|------|
| 31.4.3.2. | Il trattamento fiscale dei diritti di proprietà intellettuale..... | 2162 |
| 31.5. | Gli aiuti di Stato di natura fiscale | 2167 |
| 31.5.1. | La nozione di aiuto di Stato | 2167 |
| 31.5.2. | Nozione di impresa e attività economica | 2171 |
| 31.5.3. | L'origine statale | 2172 |
| 31.5.4. | L'utilizzo di risorse statali | 2173 |
| 31.5.5. | Il vantaggio fiscale..... | 2175 |
| 31.5.6. | Il carattere selettivo dell'aiuto fiscale..... | 2177 |
| 31.5.7. | L'incidenza sugli scambi e la distorsione della concorrenza | 2184 |
| 31.5.7.1. | La distorsione della concorrenza | 2185 |
| 31.5.7.2. | L'incidenza sugli scambi..... | 2186 |
| 31.6. | Aiuti di Stato fiscali: alcune fattispecie indicate dalla Commissione europea | 2188 |
| 31.6.1. | Società cooperative..... | 2188 |
| 31.6.2. | Organismi di investimento collettivo | 2190 |
| 31.6.3. | Condoni fiscali..... | 2191 |
| 31.6.4. | <i>Ruling</i> fiscali..... | 2192 |
| 31.6.5. | Transazioni fiscali..... | 2195 |
| 31.6.6. | Norme in materia di ammortamento fiscale | 2196 |
| 31.6.7. | Regime fiscale forfettario per particolari attività | 2197 |
| 31.6.8. | Norme antiabuso | 2197 |
| 31.6.9. | Accise..... | 2198 |
| 31.7. | Le deroghe al divieto di aiuti di Stato | 2198 |
| 31.8. | Il controllo della Commissione europea in materia di aiuti di Stato.. | 2205 |
| 31.8.1. | Categorie di aiuti | 2205 |
| 31.8.2. | Modalità di intervento della Commissione europea..... | 2208 |
| 31.8.3. | Metodologia di base utilizzata nella valutazione degli aiuti di Stato | 2210 |

Capitolo XXXII

LA COOPERAZIONE AMMINISTRATIVA IN AMBITO OCSE

(di Luigi Vinciguerra)

| | | |
|---------|---|------|
| 32.1. | Considerazioni introduttive..... | 2213 |
| 32.2. | L'art. 26 del modello di convenzione OCSE contro le doppie imposizioni..... | 2216 |
| 32.2.1. | L'ambito soggettivo ed oggettivo dello scambio di informazioni..... | 2217 |
| 32.2.2. | Le modalità stabilite per il flusso informativo | 2226 |

| | | |
|---------|---|------|
| 32.2.3. | La riservatezza dei dati oggetto di cooperazione e la loro utilizzabilità | 2228 |
| 32.3. | Le novità del 2012 al modello e al Commentario | 2234 |

Capitolo XXXIII

LA COOPERAZIONE FISCALE IN AMBITO UNIONE EUROPEA NEL SETTORE DELLE IMPOSTE DIRETTE

(di Luigi Vinciguerra)

| | | |
|-----------|--|------|
| 33.1. | La Direttiva n. 77/799/CEE del 19 dicembre 1977 e successive modificazioni ed integrazioni: profili generali | 2239 |
| 33.1.1. | Le criticità connesse alla corretta base giuridica | 2241 |
| 33.1.2. | I contenuti del provvedimento comunitario | 2243 |
| 33.1.3. | La clausola di segretezza ed i limiti allo scambio di informazioni | 2251 |
| 33.2. | La Direttiva n. 2011/16/UE del Consiglio del 15 febbraio 2011 | 2254 |
| 33.2.1. | Disposizioni generali | 2258 |
| 33.2.2. | Modalità e termini dello scambio di informazioni | 2261 |
| 33.2.2.1. | Lo scambio automatico | 2264 |
| 33.2.2.2. | L'azione 12 BEPS e la lotta alle pianificazioni fiscali aggressive realizzate tramite l'ausilio di intermediari mediante lo scambio automatico di informazioni | 2277 |
| 33.2.3. | Le altre forme di cooperazione amministrativa | 2280 |
| 33.2.4. | Le condizioni che disciplinano la mutua assistenza amministrativa | 2282 |
| 33.2.5. | Relazioni degli Stati membri con la Commissione europea e i Paesi terzi | 2289 |
| 33.2.6. | Disposizioni finali | 2290 |
| 33.3. | La tassazione del risparmio: profili generali | 2291 |
| 33.3.1. | Le disposizioni | 2298 |
| 33.3.2. | La prima proposta di revisione della Direttiva 2003/48/CE | 2305 |
| 33.3.3. | La seconda proposta di revisione della Direttiva n. 2003/48/CE | 2309 |
| 33.3.4. | L'abrogazione della Direttiva "Risparmio" | 2311 |
| 33.4. | Altri strumenti di collaborazione nel settore fiscale: il modello di accordo sullo scambio di informazioni dell'OCSE | 2313 |
| 33.5. | La Convenzione di Strasburgo del 25 gennaio 1988 sulla mutua assistenza amministrativa in materia fiscale: tratti generali | 2319 |
| 33.5.1. | L'assetto riguardante lo scambio di informazioni | 2323 |

| | | |
|---------|---|------|
| 33.5.2. | Funzionamento e confini della collaborazione tributaria internazionale | 2327 |
| 33.5.3. | Le modifiche apportate dal Protocollo del 31 marzo 2010.... | 2330 |
| 33.5.4. | Il nuovo <i>standard</i> globale sullo scambio automatico di informazioni finanziarie | 2338 |
| 33.6. | Le verifiche simultanee | 2340 |

Parte Sesta

TEMI SPECIALI DI IVA NELLE TRANSAZIONI INTERNAZIONALI

Capitolo XXXIV

IL REGIME DELLA CO-OPERATIVE COMPLIANCE E IL MONITORAGGIO DEL RISCHIO FISCALE

(di Alessandro Grassetto)

| | | |
|-----------|---|------|
| 34.1. | Premessa..... | 2351 |
| 34.2. | La gestione del rischio fiscale nel contesto internazionale e “ <i>tax control framework</i> ” – Le raccomandazioni dell’OCSE | 2353 |
| 34.2.1. | Esempi di modelli di <i>co-operative compliance</i> | 2358 |
| 34.2.2. | I controlli aziendali e la <i>compliance</i> fiscale in Italia..... | 2360 |
| 34.3. | L’attuazione della <i>co-operative compliance</i> tramite la Legge delega fiscale... | 2362 |
| 34.4. | Il “progetto pilota” dell’Agenzia delle Entrate | 2363 |
| 34.5. | L’attuazione della delega fiscale – Il regime dell’adempimento collaborativo..... | 2365 |
| 34.5.1. | Finalità e oggetto..... | 2365 |
| 34.5.2. | Requisiti | 2367 |
| 34.5.2.1. | Requisiti soggettivi | 2367 |
| 34.5.2.2. | Requisiti essenziali del sistema di controllo del rischio fiscale..... | 2369 |
| 34.5.3. | Doveri..... | 2372 |
| 34.5.4. | Effetti premiali..... | 2375 |
| 34.5.5. | Lo svolgimento della procedura..... | 2376 |
| 34.5.5.1. | Interlocuzioni costanti e preventive..... | 2379 |
| 34.5.5.2. | Formalizzazione delle posizioni assunte..... | 2380 |
| 34.5.5.3. | Adempimenti di chiusura del periodo d’imposta... | 2381 |
| 34.5.5.4. | Modifica delle posizioni assunte nel corso delle interlocuzioni preventive | 2382 |
| 34.5.5.5. | Cause di esclusione dal regime di adempimento collaborativo e revoca..... | 2382 |
| 34.5.5.6. | Competenze per i controlli e per le attività relative al regime..... | 2383 |

| | | |
|-------|------------------|------|
| 34.6. | Conclusioni..... | 2384 |
|-------|------------------|------|

Capitolo XXXV

I CRITERI DI TERRITORIALITÀ AI FINI DELL'IMPOSTA SUL VALORE AGGIUNTO

(di Mario Spera)

| | | |
|----------|--|------|
| 35.1. | Premessa..... | 2387 |
| 35.2. | Rilevanza territoriale delle operazioni | 2395 |
| 35.3. | Il territorio dello Stato..... | 2398 |
| 35.4. | Territorialità delle cessioni di beni | 2400 |
| 35.5. | Territorialità delle prestazioni di servizi..... | 2402 |
| 35.5.1. | Criterio di tassazione generale | 2406 |
| 35.5.2. | Prestazioni di servizi relative ad immobili..... | 2411 |
| 35.5.3. | Prestazioni di trasporto passeggeri | 2415 |
| 35.5.4. | Prestazioni di trasporto merci..... | 2415 |
| 35.5.5. | Prestazioni di servizi culturali, artistici, sportivi, scienti- fici, educativi, ricreativi e simili..... | 2418 |
| 35.5.6. | Ristorazione e <i>catering</i> | 2423 |
| 35.5.7. | Locazione di mezzi di trasporto..... | 2425 |
| 35.5.8. | Lavorazioni su beni mobili materiali | 2428 |
| 35.5.9. | Prestazioni di servizi di telecomunicazione, teleradiodif- fusione e resi tramite mezzi elettronici (TTE) | 2429 |
| 35.5.10. | Prestazioni rese a privati extracomunitari..... | 2437 |

Capitolo XXXVI

IL DEBITORE DELL'IMPOSTA

(di Mario Spera)

| | | |
|---------|---|------|
| 36.1. | Premessa..... | 2439 |
| 36.2. | Rappresentante fiscale | 2443 |
| 36.3. | Identificazione diretta..... | 2448 |
| 36.4. | Il meccanismo dell'inversione contabile (<i>reverse charge</i>)..... | 2452 |
| 36.4.1. | Le sanzioni per la non corretta applicazione dell'inver- sione contabile | 2458 |
| 36.5. | Emissione della fattura per conto del cedente o prestatore | 2462 |
| 36.6. | Stabile organizzazione..... | 2463 |
| 36.6.1. | Stabile organizzazione e TUIR | 2463 |
| 36.6.2. | Stabile organizzazione ed IVA | 2465 |
| 36.6.3. | Rapporto tra stabile organizzazione e casa madre..... | 2472 |

Capitolo XXXVII I RIMBORSI IVA

(di Gianluca Lacidogna e Mario Spera)

| | | |
|-----------|---|------|
| 37.1. | Il principio della neutralità dell'IVA | 2481 |
| 37.2. | Compensazione..... | 2486 |
| 37.3. | Il sistema dei rimborsi IVA..... | 2492 |
| 37.3.1. | Presupposti del rimborso..... | 2494 |
| 37.3.1.1. | Operazioni attive con aliquota inferiore rispetto a quella sugli acquisti | 2496 |
| 37.3.1.2. | Effettuazione di operazioni non imponibili..... | 2497 |
| 37.3.1.3. | Acquisto o importazione di beni ammortizzabili e di beni e servizi per studi e ricerche..... | 2498 |
| 37.3.1.4. | Operazioni territorialmente non rilevanti | 2501 |
| 37.3.1.5. | Soggetto non residente..... | 2502 |
| 37.3.1.6. | Soggetti a credito per un triennio..... | 2503 |
| 37.3.1.7. | Cessazione dell'attività..... | 2503 |
| 37.3.1.8. | Società ed enti non operativi..... | 2504 |
| 37.4. | Modalità di esecuzione dei rimborsi | 2506 |
| 37.4.1. | Premessa | 2506 |
| 37.4.2. | Rimborsi in conto fiscale da parte dell'Agente della riscossione (procedura semplificata) | 2508 |
| 37.4.3. | Rimborsi in conto fiscale da parte dell'Ufficio (procedura ordinaria) | 2509 |
| 37.4.4. | Rimborsi prioritari | 2510 |
| 37.4.5. | Rimborsi per <i>Start-up</i> innovative e PMI innovative..... | 2512 |
| 37.4.6. | Prestazione della garanzia ed esonero..... | 2513 |
| 37.4.7. | IVA di gruppo e obblighi di garanzia..... | 2518 |
| 37.4.8. | Rimborso infrannuale | 2521 |
| 37.4.9. | Diniego del rimborso | 2523 |
| 37.5. | I rimborsi transfrontalieri | 2524 |
| 37.5.1. | Il diritto al rimborso dell'IVA in caso di acquisti transfrontalieri..... | 2524 |
| 37.5.2. | Rimborso dell'IVA assolta in altri Stati membri da soggetti stabiliti in Italia | 2527 |
| 37.5.2.1. | Fase istruttoria da parte dello Stato membro del rimborso | 2530 |
| 37.5.3. | Rimborso dell'IVA assolta in Italia da soggetti stabiliti in altri Stati membri..... | 2531 |
| 37.5.4. | Rimborsi IVA per soggetti aderenti al MOSS | 2535 |

| | | |
|-----------|--|------|
| 37.5.5. | Rimborso dell'IVA assolta in Italia da soggetti stabiliti in Paesi <i>extra-UE</i> | 2538 |
| 37.5.5.1. | Ambito applicativo | 2539 |
| 37.5.5.2. | Presentazione dell'istanza | 2539 |

Capitolo XXXVIII IL GRUPPO IVA

(di Mario Spera)

| | | |
|---------|---|------|
| 38.1. | Premessa..... | 2543 |
| 38.2. | Requisiti soggettivi del Gruppo | 2546 |
| 38.3. | I legami all'interno del Gruppo | 2550 |
| 38.3.1. | Vincolo finanziario..... | 2551 |
| 38.3.2. | Vincolo economico | 2555 |
| 38.3.3. | Vincolo organizzativo..... | 2557 |
| 38.3.4. | Prova dell'esistenza dei vincoli..... | 2558 |
| 38.4. | Requisito territoriale di applicazione..... | 2559 |
| 38.5. | Funzionamento del Gruppo IVA..... | 2562 |
| 38.5.1. | Costituzione del Gruppo..... | 2562 |
| 38.5.2. | Modifiche al perimetro del Gruppo..... | 2564 |
| 38.5.3. | Cessazione del Gruppo IVA | 2567 |
| 38.6. | Regime fiscale del Gruppo..... | 2568 |
| 38.6.1. | Operazioni rese o ricevute dal Gruppo | 2568 |
| 38.6.2. | Operazioni interne al Gruppo | 2571 |
| 38.6.3. | Adempimenti contabili | 2572 |
| 38.6.4. | Detrazione IVA..... | 2573 |
| 38.7. | Decadenza di pregressi regimi..... | 2574 |
| 38.8. | Separazione delle attività | 2576 |
| 38.9. | Identificazione del Gruppo IVA ai fini doganali | 2581 |

Capitolo XXXIX IL COMMERCIO ELETTRONICO E L'IVA

(di Roberto Michieletto)

| | | |
|---------|--|------|
| 39.1. | Introduzione | 2583 |
| 39.2. | Cenni "storici" sull'imposizione del commercio elettronico a livello internazionale..... | 2584 |
| 39.3. | Evoluzione legislativa a livello dell'Unione..... | 2587 |
| 39.3.1. | Il regime speciale per gli operatori non UE..... | 2587 |

| | | |
|-----------|---|------|
| 39.3.2. | Il regime speciale per gli operatori UE (<i>Mini One Stop Shop</i> = sportello unico)..... | 2590 |
| 39.3.3. | I regolamenti di esecuzione | 2593 |
| 39.4. | Il commercio elettronico <i>on-line</i> (diretto) | 2594 |
| 39.4.1. | Individuazione delle tipologie | 2595 |
| 36.4.2. | Territorialità del commercio elettronico <i>on-line</i> | 2603 |
| 39.4.2.1. | La normativa dal 2015..... | 2605 |
| 39.4.2.2. | Territorialità e presunzioni (i regolamenti di esecuzione) | 2607 |
| 39.4.3. | Adempimenti degli operatori aderenti al regime non UE.... | 2610 |
| 39.4.4. | Adempimenti degli operatori aderenti al regime UE..... | 2613 |
| 39.4.5. | Adempimenti degli intermediari nella distribuzione..... | 2614 |
| 39.5. | Il commercio elettronico <i>off-line</i> | 2622 |
| Appendice | | 2626 |

Capitolo XL

LA COOPERAZIONE AMMINISTRATIVA NEL SETTORE DELL'IVA

(di Luigi Vinciguerra)

| | | |
|---------|--|------|
| 40.1. | Il Regolamento CE n. 1798/2003 del 7 ottobre 2003: antefatto e disposizioni generali | 2639 |
| 40.1.1. | Lo scambio di informazioni su richiesta | 2647 |
| 40.1.2. | Partecipazione alle indagini amministrative all'estero e controlli simultanei | 2649 |
| 40.1.3. | Collaborazione "senza preventiva richiesta" | 2652 |
| 40.1.4. | Le particolari condizioni imposte allo scambio di informazioni: limiti, riservatezza ed utilizzabilità degli elementi informativi acquisiti..... | 2653 |
| 40.2. | La mutua assistenza nel settore IVA in vigore dal 2012: il Regolamento n. 904/2010/UE | 2656 |
| 40.3. | Lotta alle frodi IVA: le novità recate dal Regolamento n. 2018/1541/UE..... | 2664 |
| 40.3.1. | Rafforzamento dello scambio su richiesta e obbligo di indagine amministrativa su istanza di almeno due Stati membri | 2665 |
| 40.3.2. | Svolgimento di accertamenti congiunti | 2666 |
| 40.3.3. | Potenziamento dei poteri di "Eurofisc" | 2667 |
| 40.3.4. | Interscambio informativo tra Eurofisc, Olaf ed Europol... .. | 2668 |
| 40.3.5. | Ulteriori profili di novità..... | 2668 |

Parte Settima
CASI DI ACCERTAMENTO IN ITALIA IN MATERIA
DI EVASIONE INTERNAZIONALE

Capitolo XLI
CFC: UN CASO DI DISAPPLICAZIONE

(di Ernesto Bruno e Alessio Valente)

| | | |
|-------|---|------|
| 41.1. | Il caso..... | 2671 |
| 41.2. | La posizione dell'Agenzia delle Entrate | 2672 |

Capitolo XLII
BENEFICIARIO EFFETTIVO: UN CASO CONCRETO

(di Ernesto Bruno e Alessio Valente)

| | | |
|-------|--|------|
| 42.1. | La vicenda..... | 2679 |
| 42.2. | La decisione del giudice di merito | 2683 |
| 42.3. | Una pronuncia in senso difforme | 2685 |

L'estratto che stai consultando
fa parte del volume in vendita
su **ShopWKI**,
il negozio online di **Wolters Kluwer**

[Torna al libro](#)



CEDAM

IPSOA

UTET[®]
GIURIDICA

il fisco

 ALTALEX