

Novità per i redditi derivanti da partecipazioni in società estere (artt. 47-bis e 167 TUIR) dopo il D.Lgs. 142/2018

Fabio Armillei

Sommario

Introduzione

1. Schema del decreto legislativo 142/2018
2. Tassazione delle CFC (art. 167 TUIR)
3. Criteri di individuazione degli stati a fiscalità privilegiata (art. 47-*bis* TUIR)
4. Conclusione



Introduzione

Oggetto

del D.lgs. 29/11/2018
n.142

- Recepimento delle Direttive UE 2016/1164 (c.d. **ATAD 1**) e 2017/952 (c.d. **ATAD 2**)

Finalità

- Processo di coordinamento dell'imposizione diretta all'interno dell'Unione europea nell'ambito del **contrasto all'elusione fiscale**

Contesto di riferimento

- Più ampio rispetto a quello comunitario (**Progetto OCSE/G20 BEPS**)



Schema del Decreto legislativo

Le disposizioni di recepimento

- ✓ Limitazione della deducibilità degli **interessi passivi** (Articolo 1)
- ✓ Disciplina dell'imposizione in uscita - c.d. **exit tax** (Articolo 2)
- ✓ Semplificazione delle disposizioni in materia di **CFC** (Articolo 4)
- ✓ Contrasto dei **disallineamenti da ibridi** (articoli da 7 a 11)
- ✓ **Norme di coordinamento**



Schema del Decreto legislativo

Entrata in vigore

In linea con quanto previsto nelle Direttive UE

1° gennaio 2019 (Articolo 13)

Eccezioni:

- Definizione intermediari finanziari: 2018
- Disciplina di contrasto degli ibridi: 2020
- Disposizione su entità ibrida inversa: 2022



Tassazione delle CFC (art. 167 TUIR)

Modifiche apportate dall'art. 4 del Decreto

➤ Qualificazione della controllata estera come CFC

Disciplina sino al 2018

- **CFC Black-list** (c. 1 a 4)
Controllate estere (**extra UE/SEE**) con livello di tassazione **nominale** inferiore al 50% di quello italiano
- **CFC White-list** (c. 8-bis)
Controllate estere (**anche comunitarie**) con livello di tassazione **effettiva** inferiore al 50% di quello italiano e con proventi costituiti per **oltre il 50% da passive income**

Disciplina dal 2019

- **Regime unico CFC**
Controllate estere (**senza distinzioni territoriali**) che **congiuntamente**:
 - ✓ Livello di **tassazione effettiva** inferiore al **50%** di quello a cui sarebbero state soggette qualora residenti in Italia
 - ✓ Proventi realizzati costituiti per **oltre 1/3 da passive income**



Tassazione delle CFC (art. 167 TUIR)

Modifiche apportate dall'art. 4 del Decreto

➤ Qualificazione della controllata estera come CFC

Requisito della **tassazione effettiva** (comma 4, lett. a)

Soglia del **50%** → Confronto tra:

➤ **Tax rate «effettivo» estero**

Rapporto tra l'**imposta estera** corrispondente al reddito imponibile della controllata e l'**utile ante imposte** della stessa

➤ **Tax rate «virtuale» interno**

Determinato con esclusivo riferimento all'**IRES**

Con **Provvedimento del Direttore dell'Agenzia delle Entrate** saranno indicati i **criteri** per effettuare, con modalità semplificate, la verifica di tale condizione.



Tassazione delle CFC (art. 167 TUIR)

Modifiche apportate dall'art. 4 del Decreto

➤ Qualificazione della controllata estera come CFC

Requisito dei *passive income* (comma 4, lett. b)

Proventi conseguiti costituiti per **oltre 1/3** da:

- **interessi** o qualsiasi altro reddito generato da attivi finanziari;
- **canoni** o qualsiasi altro reddito generato da proprietà intellettuale;
- **dividendi** e redditi derivanti dalla **cessione di partecipazioni**;
- redditi da **leasing finanziario**;



Tassazione delle CFC (art. 167 TUIR)

Modifiche apportate dall'art. 4 del Decreto

➤ Qualificazione della controllata estera come CFC

Requisito dei *passive income* (comma 4, lett. b)

- redditi da **attività assicurativa, bancaria e altre attività finanziarie**;
- redditi da operazioni di **compravendita di beni** o prestazione di **servizi a valore economico aggiunto scarso o nullo con soggetti del gruppo**.

Servizi e beni con **scarso valore aggiunto**



Criteria indicati con il **Decreto 14 maggio 2018**
sul *transfer pricing* per i **servizi a "basso valore aggiunto"**



Tassazione delle CFC (art. 167 TUIR)

Modifiche apportate dall'art. 4 del Decreto

➤ Qualificazione della controllata estera come CFC

Requisiti (comma 4, lett. a e b)

Posto che è necessario che ricorrano **entrambi i requisiti**

NO ➔ **CFC rules**

- Società con livello di **tassazione effettiva** molto **basso** ma che realizzano **proventi** derivanti (per oltre 1/3) **da attività industriale o commerciali**
- Società che hanno come proventi **solo** *passive income* (es: *royalties*) ma scontano un livello di **tassazione effettivo congruo** (> 12%)



Tassazione delle CFC (art. 167 TUIR)

Modifiche apportate dall'art. 4 del Decreto

➤ Requisito del controllo (comma 2)

Disciplina sino al 2018

- **Controllo (diretto o indiretto) in base all'art. 2359 c.c.**
 - Controllo di «diritto»
 - Controllo di «fatto»
 - Controllo «contrattuale»

Disciplina dal 2019

- **Controllo (diretto o indiretto) in base all'art. 2359 c.c.**
oppure
- **Partecipazione (diretta o indiretta) agli utili superiore al 50%**

Partecipazioni indirette:

% di partecipazione agli utili determinata con meccanismo di demoltiplicazione



Tassazione delle CFC (art. 167 TUIR)

Modifiche apportate dall'art. 4 del Decreto

➤ Ambito soggettivo (commi 1 e 3)

Comma 1

Disciplina CFC **si applica** nei confronti di:

- Persone fisiche
- Società di persone
- Società di capitali
- **Stabili organizzazioni in Italia** di soggetti **non residenti**

Comma 3

Si considerano **soggetti controllati esteri** anche:

- Le **stabili organizzazioni** all'**estero** dei soggetti **controllati esteri**
- Le **stabili organizzazioni** all'**estero** dei soggetti **residenti** per le quali è stata effettuata l'opzione per la c.d. **«branch exemption»**



Tassazione delle CFC (art. 167 TUIR)

Modifiche apportate dall'art. 4 del Decreto

➤ Disapplicazione della disciplina (comma 5)

Disciplina sino al 2018

CFC Black list

Due esimenti riconducibili a:

- **Radicamento** nello Stato di insediamento (c.d. prima esimente);
- **Mancata delocalizzazione** del reddito in Stati *black list* (c.d. seconda esimente).

CFC White list

- **Non «costruzione di puro artificio»**

Disciplina dal 2019

Unica esimente

- Svolgimento di **un'attività economica effettiva** mediante l'impiego di **personale, attrezzature, attivi e locali.**

Confermati

- interpello (facoltativo)
- contraddittorio preventivo



Tassazione delle CFC (art. 167 TUIR)

Modifiche apportate dall'art. 4 del Decreto

➤ Modalità di imputazione del reddito (comma 6)

Tutti i redditi → Imputati in **proporzione** alla quota di partecipazione agli utili.

In caso di **partecipazione indiretta** la quota di partecipazione agli utili è determinata tenendo conto della **demoltiplicazione** prodotta sugli utili dalla catena societaria partecipativa.



Tassazione delle CFC (art. 167 TUIR)

Modifiche apportate dall'art. 4 del Decreto

➤ Modalità di determinazione del reddito (comma 7)

Reddito da imputare  Regole di determinazione del reddito ai fini **IRES**

Eccezione  le disposizioni riguardanti:

- **l'aiuto alla crescita economica (ACE);**
- **le società di comodo;**
- le società in perdita sistemica;
- gli studi di settore;
- la rateizzazione delle plusvalenze (ex art. 86, c. 4, TUIR).



Tassazione delle CFC (art. 167 TUIR)

Modifiche apportate dall'art. 4 del Decreto

➤ **Disciplina invariata**

Invariata la disciplina:

- Tassazione separata (comma 8);
- Detrazione delle imposte pagate all'estero (comma 9)
- Esonero da imposizione degli utili distribuiti già tassati per trasparenza (comma 10)



Dividendi e plusvalenze (art. 47-bis TUIR)

Modifiche apportate dall'art. 5 del Decreto

- Criteri di individuazione dei paese a fiscalità privilegiata

Nuovo **art. 47-bis** ➡ **“Regimi fiscali privilegiati”**

Tassazione dei dividendi e delle plusvalenze di fonte estera (ai fini IRPEF ed IRES)

Non sono **MAI privilegiati** i regimi fiscali degli Stati dell'Unione europea (**UE e SEE**)

Partecipazioni
di **controllo**

Livello di **tassazione effettiva**
inferiore al 50% di quello italiano
(*Verifica dell'effective tax rate test*)

Partecipazione
non di
controllo

Livello di **tassazione nominale**
inferiore al 50% di quello italiano
(*Verifica dell'aliquota nominale
rettificata dai regimi speciali*)



Dividendi e plusvalenze (art. 47-bis TUIR)

Modifiche apportate dall'art. 5 del Decreto

➤ Criteri di individuazione dei paesi a fiscalità privilegiata

c.d. Regimi speciali

(ai soli fini della determinazione del livello nominale di tassazione)

Regimi **non** strutturali

- applicabili solo al **ricorrere di determinati requisiti** di straordinarietà o specialità (status soggettivo; particolare ubicazione territoriale; carattere temporaneo della disciplina)
- **idonei a ridurre il prelievo nominale** al sotto del limite stabilito (per effetto di esenzioni o riduzioni della base imponibile)
- fruiti in maniera "**prevalente**", ovvero riguardano la parte maggiore dell'attività del soggetto estero



Dividendi e plusvalenze (art. 47-bis TUIR)

Modifiche apportate dall'art. 5 del Decreto

- Criteri di individuazione dei paese a fiscalità privilegiata

Art. 47-bis, comma 2 ➡ **"Esimenti"** (*alternative*)

Disapplicazione della disciplina in materia di regimi fiscali privilegiati

Partecipata
non residente

Svolge un'**attività economica effettiva**, mediante l'impiego di **personale, attrezzature, attivi e locali**

Soggetto
residente

Sin dall'inizio del possesso della partecipazione estera, **non consegue l'effetto di localizzare i redditi** in Stati o territori a regime fiscale privilegiato

Interpello facoltativo

(ex articolo 11, comma I, lettera b), dello Statuto del contribuente)



Dividendi e plusvalenze (art. 47-bis TUIR)

Modifiche apportate dall'art. 5 del Decreto

➤ TASSAZIONE DEI DIVIDENDI

Soggetto erogante Società estera

Fiscalità **ordinaria**
(UE o extra UE)

Fiscalità **privilegiata**
con esimente
tassazione congrua

Fiscalità **privilegiata**
con esimente
attività economica

Fiscalità **privilegiata**
senza esimente

Tassazione per i soggetti IRES

Esclusione 95%

Esclusione 95%

Esclusione 50% +
credito d'imposta

Tassazione integrale



Dividendi e plusvalenze (art. 47-bis TUIR)

Modifiche apportate dall'art. 5 del Decreto

➤ TASSAZIONE DELLE PLUSVALENZE

Modifica degli art. 68 e 87 del TUIR per coordinamento con il nuovo art. 47-bis

**Art. 68, comma 4
(solo IRPEF)**

Plusvalenza da cessione di partecipazioni in **società quotate in mercati regolamentati** (partecipazioni qualificate e non)
→ **Imposta sostitutiva 26%**

**Art. 68, comma 4
Art. 87, comma 2
(IRPEF ed IRES)**

Plusvalenza da cessione di partecipazioni in società soggette a regime fiscale privilegiato **a parti non correlate** → **Periodo di monitoraggio** della condizione della «congrua tassazione» limitato a **cinque periodi d'imposta precedenti**



Conclusione

Stime OCSE

OECD/G20 BEPS Project 2015 Final Reports Information Brief

l'elusione fiscale internazionale



perdite di gettito tra il **4 e il 10 %** delle imposte sui redditi societari globali



criticità per le fonti erariali nazionali



in **contrasto** con gli obiettivi di **sviluppo e progresso** perseguiti dalla comunità internazionale, nonché con i **principi** di "giustizia tributaria" e solidarietà politica, economica e sociale contenuti nella **nostra Costituzione**

