

MDA

MERCANTI · DORIO e ASSOCIATI  
ASSOCIAZIONE PROFESSIONALE

**MDA**

MERCANTI · DORIO e ASSOCIATI  
ASSOCIAZIONE PROFESSIONALE

# **Polizze assicurative**

*Aspetti di carattere fiscale*

## «Rischi» fiscali

- **Fiscalità diretta sui proventi degli investimenti:** tassazione sospesa sino al momento dell'attribuzione di capitali
  
- **Fiscalità in caso di successione:** esclusione dall'attivo ereditario e esenzione da IRPEF

## Imposizione diretta (1/3)

- Proventi corrisposti in dipendenza di contratti di assicurazione sulla vita e di capitalizzazione:
  - costituiscono reddito di capitale
  - base imponibile: differenza tra ammontare percepito e premi pagati
  - prestazioni ricorrenti (reddito certo e determinabile?)

## Imposizione diretta (2/3)

- Imposta sostitutiva ex art. 26-ter DPR 600/1973 applicata:
  - dall'impresa assicurativa residente o dalla filiale italiana di una compagnia estera
  - dall'impresa estera operante in Italia in LPS
  - dal rappresentante fiscale italiano dell'impresa estera
  - dai sostituti d'imposta che intervengono nella riscossione
  - direttamente dal contribuente se i redditi sono percepiti all'estero senza intervento di sostituti d'imposta (Modello Unico - quadro RM)

## Imposizione diretta (3/3)

L'imposta sostitutiva non comprende:

- redditi realizzati in sede di conferimento: pagamento del premio in natura (e.g. conferimento in polizza di titoli già detenuti)
- redditi realizzati in sede di cessione (al netto di eventuali redditi di capitale maturati e non riscossi)

Medesima aliquota ma diversa categoria reddituale rispetto ai capitali percepiti in pendenza di polizza

## Imposizione in caso di successione (1/2)

- Esenzione IRPEF dei capitali percepiti in caso di morte:
  - a decorrere dal 2015 l'esenzione è limitata ai soli capitali percepiti a copertura del rischio demografico (e.g. esenzione parziale per polizze vita miste)
  - l'ammontare della prestazione imponibile corrisponde alla differenza fra il “valore di riscatto” che sarebbe stato riconosciuto all'assicurato e l'ammontare dei premi pagati al netto di quelli corrisposti per la copertura del rischio morte

## **Imposizione in caso di successione (2/2)**

- Imposta sulle successioni e donazioni: non concorrono a formare l'attivo ereditario e sono quindi escluse da imposta sulle successioni le indennità spettanti per diritto proprio agli eredi in forza di assicurazioni previdenziali obbligatorie o stipulate dal defunto



## Riqualficazione (1/2)

- configurabilità delle polizze vita a favore di terzi come donazioni indirette (Cass. sent. 19 febbraio 2016, n. 3263)
  
- polizze vita ad alto contenuto finanziario (e.g. *unit-linked*): rischio riqualficazione  
Esempi di argomentazioni utilizzate per tesi riqualficatoria:
  - possibilità per il contraente/fiduciante di ingerire nella gestione dei fondi cui sono collegate le prestazioni assicurative
  - possibilità per il contraente di pagare il premio in forma diversa dal denaro o dal conferimento di strumenti finanziari negoziati su mercati regolamentati o sistemi multilaterali di negoziazione e/o di ottenere il riscatto, anche parziale, in natura
  - copertura contro il rischio biometrico inferiore alla best practice

## Riqualificazione (2/2)

- possibilità che titoli non negoziati su mercati regolamentati o sistemi multilaterali di negoziazione siano inclusi tra le quote di attivi contenuti nei fondi di investimento cui sono collegate le prestazioni assicurative in percentuali ritenute significative dalla best practice
- possibilità che il valore dei fondi in cui è investito il premio sia investito per percentuale ritenuta significativa dalla best practice in:
  1. organismi di investimento collettivo non armonizzati, salvo che siano situati nei Paesi membri UE o SEE (escluso Liechtenstein) e siano assoggettati a forme di vigilanza nei Paesi in cui sono istituiti
  2. partecipazioni qualificate

**MDA**

MERCANTI · DORIO e ASSOCIATI  
ASSOCIAZIONE PROFESSIONALE

# **Società semplici**

*Aspetti di carattere fiscale*

## La società semplice: tratti distintivi

- Pregi sostanziali: flessibilità, semplicità, assenza di comunione sugli assets
  
- Pregi fiscali «quasi persona fisica»:
  - imputazione ai soci dei redditi secondo trasparenza e tassazione secondo specifica categoria reddituale
  - possibilità di optare per il regime amministrato o gestito
  - inapplicabilità della disciplina della società di comodo
  - esenzione plusvalenze immobiliari
  - rivalutazione partecipazioni eventualmente detenute (ma non 4ter)
  
- Dividendi assoggettati a tassazione ordinaria



MERCANTI · DORIO e ASSOCIATI  
ASSOCIAZIONE PROFESSIONALE

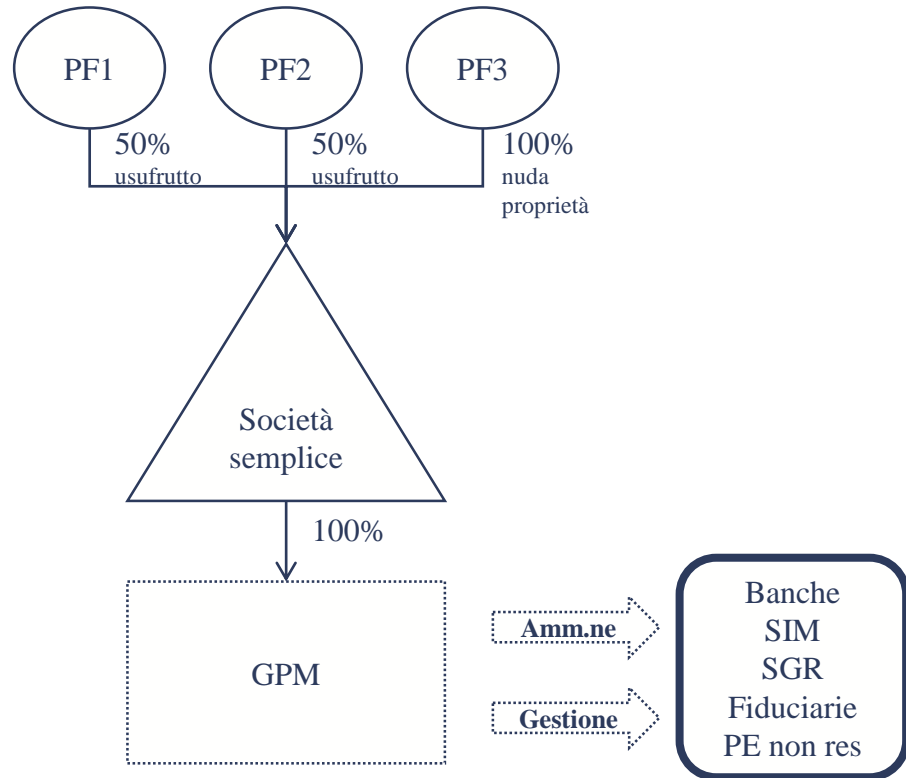
## Il conferimento in società semplice

Bene conferito/ Imposizione	Denaro	Immobili	Terreni agricoli	Fabbricati strumentali	Partecipazioni	Altri strumenti finanziari
Imposte dirette	-	Evento realizzativo				
Imposta di registro	fissa	9%	15%	4%	fissa	fissa
Ipotecaria e catastale	-	50 eur cad.	50 eur cad.	3%	-	-

## La successione/donazione di quote della società semplice

- In principio, la successione/donazione di quote di società semplice nei confronti del coniuge e dei parenti in linea retta (e.g. figli) è soggetta ad imposizione nella misura pari al 4% da applicarsi sul valore dei beni/diritti appartenenti alla società al netto delle passività
- La donazione della nuda proprietà delle partecipazioni è un'operazione che permette:
  - di mantenere in capo all'usufruttuario il controllo dell'attività e dei relativi flussi reddituali
  - un risparmio d'imposta rispetto alla successione, essendo l'imposizione parametrata al valore della sola nuda proprietà (focus: il valore della nuda proprietà cresce al crescere dell'età del donante)
- Focus: la donazione di una società semplice che non eserciti impresa agricola non può beneficiare dell'esenzione ex art. 3, comma 4-ter, D.Lvo 346/90

## Esempio: la società semplice e le gestioni patrimoniali



La società semplice è strumento idoneo ad agevolare il passaggio generazionale di patrimoni mobiliari poiché risolve l'inefficienza derivante dalla costituzione dell'usufrutto direttamente sul patrimonio mobiliare

Nell'esempio:

- PF1 e PF2 donano a PF3 la nuda proprietà, mantenendo l'usufrutto
- risparmio in termini di imposta di successione, poiché determinata su una base imponibile ridotta (valore della nuda proprietà, proporzionale all'età del donante)
- PF1 mantiene la disponibilità di tutti i redditi conseguiti tramite le attività finanziarie
- al decesso di PF1 e PF2, usufrutto e nuda proprietà si consolidano, senza alcun onere per PF3
- il consolidamento non produce alcun effetto rispetto al valore fiscale degli strumenti finanziari

Focus: pluralità di soci successiva al decesso di PF1 e PF2?



MERCANTI · DORIO e ASSOCIATI  
ASSOCIAZIONE PROFESSIONALE

## La liquidazione della società semplice

- La ripartizione ai soci di riserve di capitali o di utile non genera materia imponibile
- In caso di assegnazione di attività finanziarie, vale ovviamente la regola secondo cui detto trasferimento è in linea di principio realizzativo, analogamente ad una compravendita
- Nulla sarà dovuto rispetto ai redditi che non hanno rilievo fiscale, quale ad esempio quelli conseguenti all'assegnazione di un fabbricato che sia detenuto da oltre cinque anni



MDA

MERCANTI · DORIO e ASSOCIATI  
ASSOCIAZIONE PROFESSIONALE

# Trust

*Aspetti di carattere fiscale*

MDA

MERCANTI · DORIO e ASSOCIATI  
ASSOCIAZIONE PROFESSIONALE

## Trust (1/4)

- Conferimento: può generare materia imponibile ai fini delle dirette

**Focus:** regime di neutralità non garantito nel caso in cui i titoli oggetto del trasferimento siano **detenuti in custodia o amministrazione** presso i soggetti abilitati (Banche, Sim ecc.).

- Imposta successione e donazione: vincolo di destinazione

## Trust (2/4)

Sono soggetti IRES:

- trust residenti nel territorio dello Stato che hanno per oggetto esclusivo o principale l'esercizio di attività commerciali (enti commerciali)
- trust residenti nel territorio dello Stato che non hanno per oggetto esclusivo o principale l'esercizio di attività commerciali (enti non commerciali)
- trust non residenti, per i redditi prodotti nel territorio dello Stato (enti non residenti)

## Trust (3/4)

- Trust trasparente: reddito quantificato in capo al Trust e imputato per trasparenza in capo ai beneficiari, a prescindere dall'effettiva percezione (beneficiari individuati)
- Trust opaco: reddito tassato in capo al trust
- Se i redditi sono assoggettati a imposta sostitutiva o a ritenuta alla fonte a titolo d'imposta, non si realizza una ulteriore tassazione in capo al Trust o ai beneficiari (e.g. interessi di cui al Dlvo n. 239/1996, redditi diversi di natura finanziaria ex art. 67, lett. c bis – c quinquies del TUIR)

# MDA

MERCANTI · DORIO e ASSOCIATI  
ASSOCIAZIONE PROFESSIONALE

## Trust (4/4)

I redditi imputati al beneficiario di trust, anche se non residente, costituiscono **redditi di capitale** a prescindere dall'effettiva natura dei redditi prodotti dal trust (art. 44, comma 1, lett. g-*sexies* TUIR)

# MDA

MERCANTI · DORIO e ASSOCIATI

ASSOCIAZIONE PROFESSIONALE



---

## *Milano*

Via Fratelli Gabba, 6  
20121 Milano  
Tel. +39 02 72094222

---

## *Verona*

Vicolo Pietrone, 1/B  
37123 Verona  
Tel. +39 045 591999

---

## *Lugano*

*Sede di rappresentanza*  
Contrada di Verla, 1  
6900 Lugano  
Tel. +41 91 2083114

---

## *Bergamo*

*Ufficio operativo*  
Via A. Locatelli, 20/A  
24121 Bergamo  
Tel. +39 035 6305841