

# **Aspetti fiscali (con particolare riguardo alle imposte di successione e donazione) e vantaggi del trust**

*Francesca Masotti, Partner – Masotti&Berger*

Milano, 11 maggio 2016

# IMPOSTA DI SUCCESSIONE E DONAZIONE

## L'imposta oggi in Italia

| <b>Beneficiario</b>  | <b>Aliquota</b> | <b>Franchigia</b> |
|--|-----------------|-------------------|
| Coniuge, discendente e ascendente in linea retta   | 4%              | 1 milione di euro |
| Fratelli e sorelle   | 6%              | 100 mila euro     |
| Altri parenti fino al quarto grado; affini in linea retta; affini in linea collaterale fino al terzo grado (zii, nipoti, cugini) | 6%              | Nessuna           |
| Altri  | 8%              | Nessuna           |

# IMPOSTA DI SUCCESSIONE E DONAZIONE

## Confronto con alcuni Paesi UE

|                    |                     | <b>Successioni</b>                    |           | <b>Donazioni</b>                     |
|--------------------|---------------------|---------------------------------------|-----------|--------------------------------------|
|                    |                     | <b>Aliquota<br/>Franchigia (euro)</b> |           |                                      |
| <b>Italia</b>      | Coniugi             | 4%                                    | 1 milione | Uguale                               |
|                    | Discendenti diretti | 4%                                    | 1 milione | Uguale                               |
| <b>Regno Unito</b> | Coniugi             | Esenzione                             |           | Uguale                               |
|                    | Discendenti diretti | 40 %                                  | 419 mila  | Esenzione                            |
| <b>Francia</b>     | Coniugi             | Esenzione                             |           | 5-45% con franchigia di 80 mila euro |
|                    | Discendenti diretti | 5-45%                                 | 100 mila  | Uguale                               |
| <b>Germania</b>    | Coniugi             | 7-30%                                 | 500 mila  | Uguale                               |
|                    | Discendenti diretti | 7-30%                                 | 400 mila  | Uguale                               |

# IMPOSTA DI SUCCESSIONE E DONAZIONE

---

## Italia vs. Paesi UE

**Nessuno Stato UE è in grado di competere con l'Italia quanto all'onere impositivo sui trasferimenti ai discendenti in linea diretta (figli)**

### **Coniugi**

- attrattività seconda solo a UK e Francia
- franchigia pari a 1 milione di Euro

**Aliquote proporzionali** (non progressive, come in Francia, Germania, Spagna e USA)

**Applicazione** dell'imposta uniforme su tutto il territorio nazionale (non frammentata come Spagna e USA, per i quali vige quasi un sistema di "federalismo successorio")

**NO imposta patrimoniale**

# Le convenzioni stipulate dall'Italia in materia di imposta di successione e donazione

| <b>Paese</b>       | <b>Anno di stipulazione</b> | <b>Anno di entrata in vigore</b> | <b>Successioni</b> | <b>Donazioni</b> |
|--------------------|-----------------------------|----------------------------------|--------------------|------------------|
| <b>Regno Unito</b> | 1966                        | 1968                             | ✓                  | X                |
| <b>Francia</b>     | 1990                        | 1995                             | ✓                  | ✓                |
| <b>Germania</b>    | Nessuna convenzione         |                                  |                    |                  |
| <b>Spagna</b>      | Nessuna convenzione         |                                  |                    |                  |
| <b>Stati Uniti</b> | 1955                        | 1956                             | ✓                  | X                |

Le convenzioni possono, ad esempio, derogare alle leggi nazionali in tema di territorialità dell'applicazione dell'imposta

# IMPOSTA DI SUCCESSIONE E DONAZIONE

---

SI DISCUTE CON SEMPRE MAGGIOR  
FREQUENZA DI UNA RIFORMA CHE  
AUMENTI IL GETTITO DELL'IMPOSTA



Proposta di legge n. 2830 del 20  
gennaio 2015

- Franchigie ridotte
- Aliquote innalzate
- Somma eccedente 5 milioni – aliquota triplicata
- Tassati anche i Titoli di Stato

Effetti legali alla riforma del catasto

# Come potrebbe cambiare l'imposta di successione e donazione con il progetto di legge 2830

| Gradi di parentela   | Aliquote |                           |                           | Franchigia (soglia di esenzione per ogni erede o donatario) |              |
|--|----------|---------------------------|---------------------------|---|--------------|
|  | Vigenti  | Proposta DDL              |                           | Vigenti   | Proposta DDL |
|  |          | Asse ereditario < € 5 mln | Asse ereditario > € 5 mln |   |              |
| Coniuge o parente in linea retta (figlio, nipote ed in mancanza genitore)                            | 4%       | 7%                        | 21%                       | € 1.000.000   | € 500.000    |
| Fratello e sorella   | 6%       | 8%                        | 24%                       | € 100.000   | € 100.000    |
| Altro parente fino al 4° grado, affine in linea retta e affine in linea collaterale fino al 3° grado | 6%       | 10%                       | 30%                       | Nessuna   | Nessuna      |
| Altro soggetto   | 8%       | 15%                       | 45%                       | Nessuna   | Nessuna      |
| Beneficiario portatore di handicap   | 8%       | 8%                        | 8%                        | € 1.500.000   | € 1.500.000  |

# Come potrebbe cambiare l'imposta di successione e donazione con il progetto di legge 2830

## Esempio (1/3)

Esempio:

- Successione / donazione da genitore a figlio
- Patrimonio: € 5.000.000

|                       | <b>Oggi</b> | <b>Proposta di modifica</b> | <b>Differenza</b> | <b>%</b> |
|-----------------------|-------------|-----------------------------|-------------------|----------|
| <b>Aliquota</b>       | 4%          | 7%                          |                   |          |
| <b>Franchigia</b>     | € 1.000.000 | € 500.000                   |                   |          |
| <b>Imposta dovuta</b> | € 160.000   | € 315.000                   | € 155.000         | 97%      |

# Come potrebbe cambiare l'imposta di successione e donazione con il progetto di legge 2830

## Esempio (2/3)

Esempio:

- Successione / donazione da genitore a figlio
- Patrimonio: € 10.000.000

|                       | <b>Oggi</b> | <b>Proposta di modifica</b>            | <b>Differenza</b> | <b>%</b> |
|-----------------------|-------------|--|-------------------|----------|
| <b>Aliquota</b>       | 4%          | 7% fino a € 5 Mln, 21% quota eccedente |                   |          |
| <b>Franchigia</b>     | € 1.000.000 | € 500.000                              |                   |          |
| <b>Imposta dovuta</b> | € 360.000   | € 1.365.000                            | € 1.005.000       | 279%     |

# Come potrebbe cambiare l'imposta di successione e donazione con il progetto di legge 2830

## Esempio (3/3)

Esempio:

- Successione / donazione da genitore a figlio
- Patrimonio: € 20.000.000

|                       | <b>Oggi</b> | <b>Proposta di modifica</b>          | <b>Differenza</b> | <b>%</b> |
|-----------------------|-------------|--------------------------------------|-------------------|----------|
| <b>Aliquota</b>       | 4%          | 7% fino a € Mln, 21% quota eccedente |                   |          |
| <b>Franchigia</b>     | € 1.000.000 | € 500.000                            |                   |          |
| <b>Imposta dovuta</b> | € 760.000   | € 3.465.000                          | € 2.705.000       | 356%     |

## TRATTAMENTO FISCALE TRUST IN ITALIA A LUNGO INCERTO



### **FISCALITA' DIRETTA**

FINANZIARIA 2007: RICONOSCIMENTO SOGGETTIVITA' TRIBUTARIA IRES

IL TRUST NON PRESENTA PARTICOLARI VANTAGGI FISCALI AI FINI DELLE IMPOSTE DIRETTE



### **FISCALITA' INDIRECTA**

MANCANZA DI CHIARA REGOLAMENTAZIONE

NEL CORSO DEGLI ULTIMI ANNI (2015, 2016) LA CASSAZIONE HA DETTATO LE LINEE GUIDA

# Trust per pianificare il passaggio generazionale

---

FISCALITA' INDIRECTA

IMPOSTA SUCCESSIONE E DONAZIONE  
IMPOSTE IPOTECARIE E CATASTALI  
IMPOSTA DI REGISTRO

CORTE DI CASSAZIONE:

Ordinanze 3735, 3737 e 3886 del 24 e 25 febbraio 2015



**ATTO DI DOTAZIONE: SOGGETTO AD IMPOSTA DI SUCCESSIONE E DONAZIONE PROPORZIONALE**



**SUCCESSIVO TRASFERIMENTO AI BENEFICIARI: NON SCONTA ALCUNA IMPOSTA DI SUCCESSIONE E DONAZIONE PERCHE' GIA' SCONTATA ALL'ORIGINE**

# Trust per pianificare il passaggio generazionale

## CORTE DI CASSAZIONE: TASSE E TRUST

| Tipo di atto                                | Tipo di imposta   | Ammontare  |
|---|---|--|
| Atto istitutivo                             | Imposta di registro in misura fissa                         | 200 euro   |
| Atto di dotazione                           | Imposta sulle successioni e donazioni proporzionale         | <i>Beneficiari individuati:</i> aliquote e franchigie in base al rapporto di parentela tra settlor e beneficiari<br><br><i>Beneficiari non individuati:</i> aliquota massima dell'8% |
|   | Imposta ipotecaria e catastale in misura fissa              | 200 euro per ciascuna imposta  |
| Atti di gestione del Trust                  | Imposte indirette previste per le singole tipologie di atti | -  |
| Trasferimento del trust fund ai beneficiari | Nessuna tassazione, in quanto già scontata in origine       | -  |

# Trust per pianificare il passaggio generazionale

## VANTAGGI FISCALI:

### La Tassazione del conferimento nel trust

1.

Il Trust è stato ricondotto alla categoria dei vincoli di destinazione

SECONDO L'INTERPRETAZIONE DELLA AGENZIA ENTRATE E DELLA CORTE DI CASSAZIONE, VA APPLICATA L'IMPOSTA SULLE SUCCESSIONI E LE DONAZIONI AL TRASFERIMENTO DA SETTLOR A TRUST

L'aliquota è determinata in relazione al rapporto tra Settlor e beneficiario (se identificato) con aliquota massima se il Trust è opaco.



**IL TRASFERIMENTO A TRUST DI BENI E AZIENDE CON BENEFICIARI EREDI DIRETTI CONSENTE DI APPLICARE L'IMPOSTA DI SUCCESSIONE E DONAZIONE CON LE ATTUALI ALIQUOTE E MODALITA' DI TASSAZIONE E SULL'ATTUALE PATRIMONIO**

# Trust per pianificare il passaggio generazionale

## VANTAGGI FISCALI:

### La Tassazione del trasferimento di aziende

2.

TRASFERIMENTO A FAVORE DI BENEFICIARI DISCENDENTI E/O CONIUGE DEL SETTLOR AVENTE AD OGGETTO

- ➔ AZIENDE O RAMI D'AZIENDA
  - ➔ QUOTE DI SRL
  - ➔ AZIONI DI SPA
- } DI MAGGIORANZA

**ESENZIONE INTEGRALE DA IMPOSTA DI DONAZIONE**

SE VENGONO RISPETTATE ALCUNE CONDIZIONI

**CIRCOLARE 48/E 2007 E RISOLUZIONE 110/E 2009**

# Trasferimento di aziende nell'ambito del nucleo familiare

---

## CONDIZIONI PER L'ESENZIONE DA IMPOSTA DI SUCCESSIONE E DONAZIONE:

1. Il Trust non è revocabile o discrezionale, essendo necessario che i destinatari rimangano sempre gli stessi soggetti indicati all'atto della segnalazione;
2. I destinatari sono il coniuge o discendenti del Settlor;
3. Il Trustee è tenuto a mantenere l'esercizio dell'attività d'imposta o il controllo societario per un periodo non inferiore a 5 anni dalla data del trasferimento (e rendere apposita dichiarazione);
4. L'impegno alla prosecuzione dell'attività o del mantenimento del contratto societario deve essere reso espressamente dagli aventi causa nella dichiarazione di successione o dall'atto di donazione.

In mancanza di uno di questi requisiti l'imposta viene operata in modo ordinario

## Imposte ipotecarie e catastali

- **Agenzia delle Entrate:** se il trasferimento al trust e, successivamente, ai beneficiari ha ad oggetto beni immobili, questo sconta imposte ipotecarie e catastali sia con riferimento al trasferimento da Settlor a Trust, sia nella devoluzione del fondo ai beneficiari.
- **Dottrina e giurisprudenza:** imposte ipotecarie e catastali esclusivamente su attribuzioni di beni immobili effettuate dal Trustee ai beneficiari, con applicazione di imposte in misura fissa all'atto di dotazione.

# Imposte dirette e Trust (L. n. 296/2006)

- **Trust Opaco**



Beneficiari non individuati o identificati ma senza diritto di percepire i frutti del trust



Trust soggetto passivo Ires

- **Trust Trasparente**



Beneficiari individuati con diritto a percepire i frutti del trust



Redditi del trust imputati per trasparenza ai beneficiari in proporzione alla quota di partecipazione individuata nell'atto costitutivo o in atti e documenti successivi o, in mancanza, in parti uguali

- **Trust Misto**



Parte del reddito destinato ad incremento del fondo di dotazione e parte attribuito ai beneficiari



- Ires su reddito accantonato;
- tassazione per trasparenza su reddito distribuito

# Imposte dirette e Trust (L. n. 296/2006)

## Trust Opaco

Ente commerciale (svolge prevalentemente un'attività commerciale)

Trust dichiara solo reddito d'impresa

Ente non commerciale

Trust equiparato, nella determinazione del reddito, ad una persona fisica, tassabile sulle singole categorie di reddito

N.B.: Applicazione aliquota Ires

Casi particolari:

- Dividendi percepiti dal Trust: esente 95% senza distinzione tra partecipazioni qualificate e non;
- Plusvalenze su partecipazioni percepite dal Trust: 49,72% del dividendo imponibile con aliquota proporzionale Ires.

# Imposte dirette e Trust (L. n. 296/2006)

---

## Trust Trasparente

I redditi imputati al beneficiario identificato dal trust sono redditi di capitale imputati per competenza e **NON** per cassa

# Trust per pianificare il passaggio generazionale – Case study (1 di 4)

---

- Sig. Bianchi ha 3 figli e detiene il 90% di Alfa spa, azienda a conduzione familiare.
- Finalità del passaggio generazionale:
  1. Evitare, dopo la morte, la dispersione di diritti di voto e le possibili «seduzioni» che ciascun membro della famiglia avrebbe potuto subire da offerte di acquisto delle partecipazioni sociali;
  2. Definire il rapporto tra famiglia e società, cristallizzare i meccanismi di assunzione dei discendenti in azienda e il ruolo a questi attribuito;
  3. Garantire le aspettative patrimoniali e reddituali di ciascun membro della famiglia dopo il riassetto.
- Strumento: Trust

## Trust per pianificare il passaggio generazionale – Case study (2 di 4)

---

1. Disponente: Sig. Bianchi.
2. Fondo in Trust: partecipazione 90% in Alfa Spa.
3. Beneficiari: *Categoria*: l'insieme di discendenti del disponente; *Sottoclasse*: beneficiari attuali (i 3 figli del disponente).
4. Trustee: professionista individuato dal disponente; nel corso del periodo di indisponibilità non può compiere atti dispositivi sulla partecipazione e garantisce l'assunzione in società dei discendenti che soddisfano determinati requisiti oggettivi.
5. Comitato dei beneficiari: organo con attività di controllo e di indirizzo dell'operato del Trustee.
6. Durata: tempo indeterminato; il termine finale può essere dichiarato dal Comitato dei beneficiari dopo il periodo di indisponibilità.
7. Diritto ad ottenere reddito prodotto dal fondo: solo dopo delibera del Comitato dei beneficiari.

# Trust per pianificare il passaggio generazionale – Case study (3 di 4)

---

## **IMPOSTE INDIRETTE**

*Tema principale: assoggettabilità dell'atto di dotazione del precisato Trust all'imposta di successione e donazione.*

1. Art. 3 co. IV ter D.Lgs. 346/1990: esenzione da imposta di successione e donazione per i passaggi generazionali di aziende e partecipazioni societarie.
2. Circolare 48/E del 2007: applicabilità della norma citata ai Trust, purché siano soddisfatte le 4 condizioni elencate:
  - Beneficiari finali del Trust sono i discendenti del disponente, anche se non sono determinati a priori i nominativi ed il numero;
  - Trust non discrezionale o revocabile;
  - Trustee prosegue l'attività d'imposta su un periodo minimo di 5 anni;
  - Trust con durata non inferiore a 5 anni.

# Trust per pianificare il passaggio generazionale (4 di 4)

---

## **IMPOSTE DIRETTE**

*Tema principale: imputazione e tassazione del reddito prodotto dal fondo in Trust.*

Reddito del Trust: Trust misto finché la distribuzione dei dividendi è soggetta a delibera del Comitato dei beneficiari, per mancanza del diritto a percepire i frutti del Trust, quindi:

- Tassazione sul Trust in assenza di delibera del Comitato dei beneficiari;
- Tassazione per trasparenza su beneficiari se è stata deliberata la distribuzione di dividendi.

NECESSARIA ATTENTA ANALISI DELLE CLAUSOLE E DISPOSIZIONI DELL'ATTO ISTITUTIVO DEL TRUST PER LA CORRETTA DEFINIZIONE DELL'IMPOSIZIONE DIRETTA