

Presentazione .....	IX
Premessa .....	XI

## **Capitolo 1 / Soggettività tributaria, residenza fiscale e determinazione dei redditi del trust**

1. Trust, affidamento, segregazione: alcuni principi alla base della fattispecie impositiva .....	2
2. La soggettività passiva tributaria del trust ai fini IRES nel testo unico delle imposte sui redditi .....	3
2.1. I trust con beneficiari individuati del reddito .....	4
2.2. I trust privi di beneficiari individuati .....	13
2.3. I trust misti .....	14
2.4. I trust interposti e inesistenti .....	16
3. La soggettività passiva tributaria del trust ai fini Irap e delle imposte indirette .....	21
3.1. Irap .....	21
3.2. Iva .....	22
3.3. Imposte sui trasferimenti di ricchezza .....	24
3.4. Imposta municipale propria ed imposta sul valore degli immobili esteri .....	25
3.5. Imposta di bollo sulle comunicazioni relative agli strumenti finanziari ed imposta sul valore delle attività finanziarie all'estero (Ivafe) .....	26
3.6. Imposta sulle transazioni finanziarie ("Tobin Tax") .....	28
4. La residenza fiscale del trust .....	29
4.1. Criteri di determinazione della residenza fiscale dei trust nel testo unico delle imposte sui redditi .....	29
4.2. La presunzione di residenza fiscale in Italia del trust .....	32
4.3. La residenza fiscale del trust nelle convenzioni internazionali contro le doppie imposizioni .....	37
5. Determinazione e tassazione del reddito del trust .....	39
5.1. Individuazione, classificazione e determinazione del reddito dei trust residenti .....	39
5.2. I regimi sostitutivi di tassazione dei redditi del trust residente .....	42
5.3. Trust e Direttiva 2003/48/CE in materia di tassazione dei redditi da risparmio .....	44
5.4. Determinazione dei redditi dei trust non residenti .....	48

## **Capitolo 2 / Profili fiscali dell'istituzione del trust**

1. La tassazione dell'atto istitutivo di trust .....	54
2. La tassazione degli atti dispositivi .....	54
2.1. Tassazione dei trasferimenti in trust .....	54

2.2.	Natura gratuita ed onerosa del trasferimento .....	56
2.3.	L'effettivo arricchimento dei beneficiari .....	56
2.4.	La residenza fiscale dei disponenti e dei beneficiari .....	59
2.5.	Esclusioni ed esenzioni d'imposta. Trasferimenti a favore di trust Onlus .....	61
2.6.	Esclusioni ed esenzioni d'imposta. Trasferimenti di aziende e partecipazioni ..	62
2.7.	Trasferimenti di prodotti finanziari, regimi di tassazione e tobin tax .....	65
2.8.	La tassazione dei trasferimenti non formalizzati in atti; l'art. 1, comma 4-bis e gli artt. 55 e 56-bis del D.Lgs 346/1990 .....	67
2.9.	Determinazione della base imponibile, franchigie ed applicazione dell'imposta .....	69
2.10.	La giurisprudenza tributaria in materia di tassazione dei trasferimenti in trust ...	74
2.11.	La tassazione degli atti dispositivi ai fini dell'imposta di registro .....	84
2.12.	(Segue) ai fini delle imposte ipotecarie e catastali .....	85
2.13.	(Segue) ai fini dell'imposta sul valore aggiunto .....	86
2.14.	(Segue) ai fini dell'imposta sulle transazioni finanziarie .....	86
3.	Trasferimento in trust ed imposte sui redditi .....	87
3.1.	Trasferimenti effettuati al di fuori dell'esercizio d'impresa commerciale; effetti sul cedente e sul costo o valore fiscale delle attività trasferite in capo al cessionario .....	87
3.2.	(Segue) trasferimenti di partecipazioni il cui valore è stato oggetto di rideterminazione ai sensi della L. n. 448/2001 e successive modifiche ed integrazioni ..	88
3.3.	Trasferimenti effettuati da imprese commerciali .....	88
3.4.	(Segue) trasferimenti in garanzia .....	89
4.	Adempimenti strumentali collegati all'istituzione e dotazione del trust .....	91
4.1.	La richiesta del codice fiscale .....	91
4.2.	L'apertura di rapporti di natura bancaria o finanziaria presso intermediari italiani: gli obblighi di adeguata verifica antiriciclaggio, la comunicazione all'anagrafe dei rapporti finanziari .....	97
4.3.	L'istituzione dei libri e registri contabili e fiscali del trust .....	100
4.4.	La forma degli atti di dotazione .....	103

### Capitolo 3 / Profili fiscali del trust in funzionamento

1.	Il trattamento dei redditi dei beni in trust nei trust opachi e trasparenti, residenti e non residenti .....	106
1.1.	Redditi fondiari .....	106
1.2.	(Segue) il riconoscimento delle deduzioni per l'abitazione principale .....	106
2.	Redditi di capitale e diversi di natura finanziaria. Il regime di tassazione per i trust ....	107
2.1.	Regime della dichiarazione .....	107
2.2.	Regime del risparmio amministrato .....	108
2.3.	Regime del risparmio gestito .....	109
3.	Il trattamento tributario dei singoli strumenti di risparmio .....	110

3.1. Interessi e proventi da depositi, conti correnti, mutui e titoli obbligazionari od assimilati .....	110
3.2. Utili da partecipazione in società od enti .....	111
4. Redditi diversi di natura finanziaria .....	113
4.1. Plusvalenze da cessione di partecipazioni.....	113
4.2. Altri redditi diversi di natura finanziaria .....	114
5. L'applicazione delle imposte indirette agli atti compiuti dal trustee; imposte sulle donazioni e successioni, registro, ipotecarie, catastali, imposta sulle transazioni finanziarie.....	115
6. Il regime tributario dei redditi attribuiti ai beneficiari .....	116
6.1. Beneficiari individuati di trust residenti e non residenti nel territorio dello Stato.	116
6.2. ( <i>Segue</i> ) Beneficiari non residenti di trust residenti o di trust non residenti che conseguono redditi in Italia .....	119
6.3. ( <i>Segue</i> ) Le attribuzioni rappresentative di redditi tassati in capo al trust in via sostitutiva o che hanno concorso alla formazione del reddito complessivo del trust .....	120
6.4. Le attribuzioni di redditi non tassati in capo al trust .....	121
6.5. Le attribuzioni che non traggono origine da redditi del trust .....	122
6.6. La rilevanza delle attribuzioni ai beneficiari ai fini dell'imposta sui trasferimenti gratuiti .....	122
6.7. ( <i>Segue</i> ) ai fini dell'Iva e delle altre imposte indirette .....	123
7. Gli adempimenti di natura tributaria del trustee verso i beneficiari .....	124
7.1. Comunicazioni fiscali per consentire al beneficiario di assolvere ai propri obblighi fiscali .....	124
8. Il cambiamento del trustee; profili fiscali .....	124
8.1. Irrilevanza tributaria del cambiamento del trustee nelle imposte sui redditi.....	124
8.2. Effetti del cambiamento del trustee nel caso di titoli e strumenti finanziari per i quali è stata esercitata l'opzione per il risparmio amministrato o gestito.....	125
8.3. Irrilevanza del cambiamento del trustee ai fini delle imposte di successione e donazione, registro, ipotecarie e catastali .....	125
9. Il trasferimento dei diritti beneficiari: profili fiscali .....	126
10. L'amministrazione fiduciaria dei diritti beneficiari .....	127

## Capitolo 4 / Profili fiscali della cessazione del trust

I. Cessazione del trust ed effetti tributari .....	129
1.1. Premesse .....	129
1.2. Perdita dei poteri del trustee ed individuazione certa ed irrevocabile dei beneficiari .....	130
1.3. Imputazione del reddito nella fase di cessazione del trust.....	131
1.4. Suddivisione del periodo di imposta ai fini dell'imputazione dei redditi ai beneficiari (periodo anteriore alla data del termine finale e periodo successivo) ....	131

2. Il trasferimento di beni in trust ai beneficiari quesiti .....	132
3. L'estinzione del trust e la cancellazione del codice fiscale .....	133
4. La responsabilità del trustee per i debiti tributari relativi ai beni in trust e le sopravvenienze passive tributarie .....	133

## **Capitolo 5 / Obblighi contabili e dichiarativi. L'accertamento tributario dei trust**

1. Le scritture contabili del trust .....	137
2. La dichiarazione dei redditi del trust .....	139
2.1. Il modello Unico di dichiarazione dei redditi del trust che non svolge attività di impresa commerciale .....	139
2.2. (Segue) trust che svolge attività di impresa commerciale .....	141
2.3. La dichiarazione Irap .....	141
2.4. La dichiarazione dei sostituti di imposta .....	141
3. L'accertamento tributario in capo ai trust .....	142
4. (Segue) Trust e redditometro .....	143
5. Trust ed anagrafe dei rapporti finanziari .....	144

## **Capitolo 6 / Il trust nei rapporti internazionali**

1. Trust e monitoraggio fiscale degli investimenti esteri e delle attività estere di natura finanziaria .....	145
1.1. Presupposto soggettivo .....	145
1.2. Trust e trasferimenti attraverso intermediari .....	147
1.3. Trust non residenti nel territorio dello Stato ed obblighi di monitoraggio in capo agli intermediari .....	148
1.4. Rapporti tra trust residenti e società fiduciaria per l'amministrazione degli investimenti esteri .....	148
2. Il trasferimento della residenza fiscale dei trust .....	149
3. Trust e disciplina delle società estere controllate e collegate .....	150
4. Trust residenti .....	151
4.1. Redditi prodotti all'estero e beneficiari residenti e non residenti .....	151
4.2. (Segue) Redditi prodotti in Italia con beneficiari non residenti .....	152
5. Trust non residenti .....	152
5.1. Redditi prodotti all'estero e beneficiari residenti e non residenti .....	152
5.2. Redditi prodotti in Italia e beneficiari residenti e non residenti .....	152
Indice analitico .....	155