

Alessandro Pratesi
Commercialista - Pubblicista

Quadro RW

Investimenti e attività finanziarie all'estero

Premessa

- **Monitoraggio fiscale:** riguarda le persone fisiche residenti in Italia che detengono investimenti all'estero e attività estere di natura finanziaria a titolo di proprietà o di altro diritto reale.
- **È irrilevante la modalità della loro acquisizione.**
- **Da segnalare anche le crypto-attività** detenute mediante «portafogli», «conti digitali» o altri sistemi di archiviazione o conservazione.
- Il quadro deve essere compilato anche per assolvere agli **obblighi del versamento dell'imposta sul valore delle crypto-attività, dell'IVIE e dell'IVAFE.**

Soggetti obbligati alla compilazione

- Sono tenuti agli obblighi di monitoraggio non solo i titolari diretti delle attività detenute all'estero, ma anche coloro che ne hanno la disponibilità o la possibilità di movimentazione.
- **Esempio:** se un soggetto può operare sul conto estero della società è tenuto alla compilazione del quadro RW, salvo che non si tratti di mera delega a operare per conto dell'intestatario, come nel caso di amministratori di società.
- **Se i prodotti finanziari o patrimoniali sono in comunione o cointestati,** l'obbligo di compilazione del quadro RW è a carico di ciascun soggetto intestatario con riferimento all'intero valore delle attività e con l'indicazione della percentuale di possesso.

Casi particolari

- **Più diritti reali, quali nuda proprietà e usufrutto:** l'obbligo riguarda entrambi i titolari, poiché tali diritti possono generare redditi di fonte estera.
- L'obbligo di compilazione sussiste anche se i beni sono posseduti tramite **interposta persona.**
- Devono essere indicati gli investimenti e le attività estere detenuti tramite **fiduciarie estere o soggetti esteri fittiziamente interposti** che ne risultino formalmente intestatari.
- Inoltre, sono tenute all'obbligo di monitoraggio fiscale anche le persone fisiche che, pur non essendo possessori diretti, siano **«titolari effettivi»** secondo quanto previsto dalla normativa antiriciclaggio.

Casi particolari

Il quadro RW non deve essere compilato per le attività finanziarie e patrimoniali:

- affidate in gestione o in amministrazione agli intermediari residenti e per i contratti comunque conclusi attraverso il loro intervento;
- se i flussi finanziari e i redditi derivanti da tali attività e contratti sono stati assoggettati a ritenuta o imposta sostitutiva dagli intermediari stessi.

Casi particolari

L'obbligo di monitoraggio non sussiste, inoltre, per:

- le persone fisiche che lavorano all'estero per lo Stato italiano, per una sua suddivisione politica o amministrativa o per un suo ente locale e le persone fisiche che lavorano all'estero presso organizzazioni internazionali cui aderisce l'Italia la cui residenza fiscale in Italia sia determinata, in deroga agli ordinari criteri previsti dal TUIR, in base ad accordi internazionali ratificati;
- i contribuenti residenti in Italia che prestano la propria attività lavorativa in via continuativa all'estero in zone di frontiera e in altri Paesi limitrofi con riferimento agli investimenti e alle attività estere di natura finanziaria detenute nel Paese in cui svolgono la propria attività lavorativa.

**Immobili situati
all'estero,
a qualsiasi uso destinati**

- **Persone fisiche, società semplici ed equiparate, enti non commerciali residenti nel territorio dello Stato.**
- **Proprietario dell'immobile o titolare di altro diritto reale sullo stesso.**

- **Aliquote:**
 - **1,06%**, non dovuta se l'importo non supera € 200,00;
 - **0,40%**, per l'immobile «prima casa» e per le relative pertinenze, spetta una detrazione dall'imposta per un massimo di € 200,00.
- Per tali immobili **opera l'effettivo sostitutivo IVIE-IRPEF.**

- **Valore immobili:**
 - costo risultante dall'atto di acquisto o dai contratti;
in mancanza
 - valore di *mercato* rilevabile nel luogo in cui è situato l'immobile, al termine di ciascun anno solare.
- **L'imposta è dovuta proporzionalmente a:**
 - quota di possesso;
 - mesi dell'anno nei quali si è protratto il possesso.
- **Mese con possesso per almeno 15 giorni:** è computato per intero.

Immobili – IVIE

- **Credito d'imposta:** dall'imposta si deduce, fino a concorrenza, un credito d'imposta pari all'imposta patrimoniale versata nello Stato estero.
- **Versamento imposta:** in acconto e a saldo, con le stesse regole IRPEF.
- **Versamento, liquidazione, accertamento, riscossione, sanzioni, rimborsi e contenzioso:** si applicano le disposizioni previste per l'Irpef.
- **Versamento minimo:** € 12,00; altrimenti, non dovuto.
- **Codici tributo:**
 - saldo: 4041;
 - acconto 1^a rata: 4044;
 - acconto 2^a o unica rata: 4045.

Immobili – IVIE – Esempio

- Immobile sfitto in Francia.
- Costo di acquisto: € 200.000.
- Non è possibile scegliere tra il costo storico di acquisto o il reddito medio ordinario moltiplicato per i coefficienti italiani.
- Base imponibile *Tax fonciere* in Francia: rendita catastale pari al 50% del valore locativo catastale, pari a € 2.000.
- Base imponibile italiana: € 2.000 x 50% x 160 = € 160.000.
- Imponibile € 160.000, poiché minore del costo di acquisto).
- Tax fonciere € 1.000.

Quadro RW – Investimenti e attività finanziarie all'estero

Immobili – IVIE

Proprietà		Immobile		Francia		Valore catastale	
Codice titolo possesso	Tipo contribuente	Codice individuaz. bene	Codice Stato estero	Quota di possesso	Criterio determin. valore	Valore iniziale	Valore finale
1	2	3	4	5	6	7	8
1		15	029	100	5	160.000,00	160.000,00
9	10	11	12	13	14	15	16
Valore massimo c/c paesi non collaborativi	Giorni IVAFE- IC	Mesi IVIE	Credito d'imposta	Detrazioni - IVIE	Codice	Quota partecipazione	Solo monitoraggio
,00		12	1.000,00	,00	<input type="checkbox"/>		<input type="checkbox"/>
Codice fiscale società o altra entità giuridica in caso di titolare effettivo				Codice fiscale altri cointestatori			
17	Patrimoniale versata in Francia		Non compilato quadro RL, poiché l'immobile non locato non è assoggettato a imposte sui redditi in Francia.				21
Presenza più cointestatori		Regime fiscalità privilegiata					
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>						<input type="checkbox"/>
29	30	31	32	33	34		
IVAFE	IVAFE dovuta	IVIE	IVIE dovuta	IC	IC dovuta		
,00	,00	1.696,00	696,00	,00	,00		
...omissis...							
Totale imposta dovuta		Eccedenza dichiarazione precedente		Eccedenza compensata Mod. F24		Acconti versati	
1		2		3		4	
696,00		,00		,00		200,00	
						5	
						Imposta a debito	
						496,00	
						6	
						Imposta a credito	
						,00	

Investimenti finanziari – IVAFE

- **Titoli quotati:** il valore dei prodotti finanziari è determinato in base ai criteri IVAFE. Pertanto, il valore è pari al valore di quotazione rilevato al 31.12 o al termine del periodo di detenzione.
- **Titoli non negoziati:** valore nominale o, in mancanza, al valore di rimborso, anche se rideterminato ufficialmente.
- **Prodotti finanziari appartenenti alla stessa categoria, acquistati a prezzi e in tempi diversi, e cessione:** per stabilire quale dei prodotti finanziari è detenuto nel periodo di riferimento si usa il criterio LIFO.

Investimenti finanziari – IVAFE

➤ **Prospetto:**

- indicare, per ciascuna società o entità giuridica, il valore complessivo di tutti i prodotti finanziari e patrimoniali di cui risulta essere il titolare effettivo;
- specificare i valori delle singole attività;
- deve essere trasmesso, su richiesta, all'Amministrazione Finanziaria.

Investimenti finanziari – IVAFE

➤ **Prospetto:**

- indicare, per ciascuna società o entità giuridica, il valore complessivo di tutti i prodotti finanziari e patrimoniali di cui risulta essere il titolare effettivo;
- specificare i valori delle singole attività;
- deve essere trasmesso, su richiesta, all'Amministrazione Finanziaria.

Investimenti finanziari – IVAFE

➤ **Più operazioni della stessa natura:**

- è possibile aggregare i dati dei prodotti finanziari omogenei (stessi codici «investimento» e «Stato Estero»);
- **nel quadro RW si indicheranno:**
 - i valori complessivi iniziali e finali del periodo di imposta;
 - la media ponderata dei giorni di detenzione di ogni singolo prodotto finanziario rapportato alla relativa consistenza;
 - l'Ivafe complessiva dovuta.

Investimenti finanziari – IVAFE

- **La compilazione semplificata è ammessa purché sia redatto un prospetto,** da esibire su richiesta all'Amministrazione Finanziaria, specificando:
 - dati delle singole attività finanziarie;
 - criteri di raggruppamento;
 - modalità di calcolo dell'Ivafe.
- **Attività finanziarie:** l'importo è pari al valore della rendicontazione predisposto dall'istituto finanziario estero o al valore di mercato, purché coincidenti.

PARTECIPAZIONI IN SOCIETÀ ESTERE

PAESI COLLABORATIVI

Dichiarazione Diretta

Si indica il valore della partecipazione nella società estera e la relativa quota di possesso.

Dati Richiesti

Necessario indicare il codice fiscale o l'identificativo della società estera partecipata.

PAESI NON COLLABORATIVI

Approccio Look-Through

Si dichiara il valore degli investimenti e delle attività finanziarie detenute dalla società stessa.

Trasparenza Sostanziale

Rileva il valore dei beni di tutti i soggetti controllati situati in Paesi non collaborativi.

Investimenti finanziari – IVAFE

- **Partecipazione societaria:** 20% in società lussemburghese, mediante apporto di € 20.000,00.
- **Capitale sociale:** € 100.000,00.
- Successivamente, **finanziamento infruttifero di € 20.000,00.**
- Nessun incasso di dividendi.

Quadro RW – Investimenti e attività finanziarie all'estero

Investimenti finanziari – IVAFE

Partecipazione		Lussemburgo		Valore nominale			
Codice titolo possesso	Tipo contribuente	Codice individuaz. bene	Codice Stato estero	Quota di possesso	Criterio determin. valore	Valore iniziale	Valore finale
1	2	3	4	5	6	7	8
1		2	092	20 ⁽²⁾	2	100.000,00	100.000,00
Valore massimo c/c paesi non collaborativi		Giorni IVAFE-IC		Credito d'imposta		Detrazioni - IVE	
9		10		11		12	
,00						,00	
Codice fiscale società o altra entità giuridica in caso di titolare effettivo			Codice fiscale altri contestatari			Codice	
17			18			14	
			codice fiscale altro socio			5	
						15	
						Solo partecipazioni monitoraggio	
						16	
						<input checked="" type="checkbox"/>	
						19	
						Ivie e Ivafe non dovute	
						20	
						<input type="checkbox"/>	
						21	
						<input type="checkbox"/>	
						22	
						IC	
						23	
						IC dovuta	
						24	
						,00	
						25	
						IVAFE	
						26	
						IVAFE dovuta	
						27	
						,00	
						28	
						IVE	
						29	
						IVE dovuta	
						30	
						,00	
						31	
						IC	
						32	
						IC dovuta	
						33	
						,00	
						34	
						,00	
						35	
						,00	
						36	
						,00	
						37	
						,00	
						38	
						,00	
						39	
						,00	
						40	
						,00	
						41	
						,00	
						42	
						,00	
						43	
						,00	
						44	
						,00	
						45	
						,00	
						46	
						,00	
						47	
						,00	
						48	
						,00	
						49	
						,00	
						50	
						,00	
						51	
						,00	
						52	
						,00	
						53	
						,00	
						54	
						,00	
						55	
						,00	
						56	
						,00	
						57	
						,00	
						58	
						,00	
						59	
						,00	
						60	
						,00	
						61	
						,00	
						62	
						,00	
						63	
						,00	
						64	
						,00	
						65	
						,00	
						66	
						,00	
						67	
						,00	
						68	
						,00	
						69	
						,00	
						70	
						,00	
						71	
						,00	
						72	
						,00	
						73	
						,00	
						74	
						,00	
						75	
						,00	
						76	
						,00	
						77	
						,00	
						78	
						,00	
						79	
						,00	
						80	
						,00	
						81	
						,00	
						82	
						,00	
						83	
						,00	
						84	
						,00	
						85	
						,00	
						86	
						,00	
						87	
						,00	
						88	
						,00	
						89	
						,00	
						90	
						,00	
						91	
						,00	
						92	
						,00	
						93	
						,00	
						94	
						,00	
						95	
						,00	
						96	
						,00	
						97	
						,00	
						98	
						,00	
						99	
						,00	
						100	
						,00	

RW1

RW2

La partecipazione/finanziamento non ha generato redditi nell'anno.

Ivie e Ivafe non dovute

Rapporti di natura finanziaria

La partecipazione/finanziamento non ha generato redditi nell'anno.

Ivie e Ivafe non dovute

Investimenti finanziari – IVAFE

- **Partecipazione societaria «black list»:** € 40.000.
- **Capitale sociale:** € 80.000.
- **Beni società:** immobili e attività finanziarie: € 500.000

Quadro RW – Investimenti e attività finanziarie all'estero

Investimenti finanziari – IVAFE

Titolare effettivo

Partecipazione

Valore nominale

1	2	3	4	5	6	7	8				
Codice titolo possesso	Tipo contribuente	Codice individuaz. bene	Codice Stato estero	Quota di possesso	Criterio determin. valore	Valore iniziale	Valore finale				
1	2	2	206	50	2	500.000 ⁽¹⁾ ,00	500.000 ⁽¹⁾ ,00				
9		10	11	12	13	14	15	16			
Valore massimo c/c paesi non collaborativi		Giorni IVAFE-IC	Mesi IVE	Credito d'imposta	Detrazioni - IVE	Codice	Quota partecipazione	Solo monitoraggio			
		(2)		,00	,00	5	50	<input checked="" type="checkbox"/>			
17			18			19		20	21		
Codice fiscale società o altra entità giuridica in caso di titolare effettivo			Codice fiscale altri coinvestitori			Presenza più coinvestitori		Regime fiscale privilegiato			
cod. fiscale società estera			codice fiscale altro socio					<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>		
29		30		31		32		33		34	
IVAFE		IVAFE dovuta		IVE		IVE dovuta		IC		IC dovuta	
(2)		(2)									
,00		,00		,00		,00		,00		,00	

RW1

Conti correnti e depositi bancari

- **Conti correnti e depositi bancari:** l'obbligo di monitoraggio non sussiste se il valore massimo complessivo raggiunto nel corso del periodo d'imposta non supera € 15.000.
- Resta fermo l'obbligo di compilazione del quadro se è dovuta l'IVAFE.
- L'obbligo sussiste anche se il contribuente nel corso del periodo d'imposta ha totalmente disinvestito.

ESEMPIO 1: conti correnti presso lo stesso intermediario

- Conto A possesso 100%, 365 giorni, valore medio € 1.000,
- Conto B possesso 50%, 365 giorni, valore medio € 7.000.
- Totale valore medio = $1.000 + (7.000 \times 0,5) = € 4.500$
- **Il valore medio di giacenza complessivo (pro quota) è inferiore a € 5.000, l'imposta non è dovuta.**
- **Quadro RW: compilare** ai fini degli obblighi di monitoraggio se i depositi e conti correnti bancari esteri hanno un **valore massimo complessivo raggiunto nel corso del periodo d'imposta superiore a € 15.000.**

ESEMPIO 2: conti correnti presso lo stesso intermediario

- Conto A possesso 50%, 365 giorni, valore medio € 5.000.
- Conto B possesso 100%, 365 giorni, valore medio € 3.000.
- Il valore medio di giacenza complessivo (pro quota) è $[(5.000 \times 0,5) + 3.000] = € 5.500$, è dovuta la relativa imposta.
- Quadro RW: compilare 2 distinti righi e il valore medio da indicare nella colonna 8 di entrambi i righi è «5.500», mentre nella colonna 11, rigo RW1, relativo al 1° conto corrente si indicherà «17» dato da $[34,20 * 50\% (365/365)]$ e nella colonna 11, rigo RW2, relativo al 2° conto corrente si indicato € 34,20, dato da $[(34,20 100% * (365/365)]$.

Quadro RW – Investimenti e attività finanziarie all'estero

Conti correnti e depositi bancari

Codice titolo possesso	Tipo contribuente	Codice individuaz. bene	Codice Stato estero	Quota di possesso	Criterio determin. valore	Valore iniziale	Valore finale	
¹ 1	²	³ 1	⁴ 94	⁵ 50	⁶ 1	⁷ ,00	⁸ 5.500 ,00	
Valore massimo c/c paesi non collaborativi	Giorni IVAFE- IC	Mesi IVIE	Credito d'imposta	Detrazioni - IVIE	Codice	Quota partecipazione	Solo monitoraggio	
⁹ ,00	¹⁰	¹¹ 12	¹² ,00	¹³ ,00	¹⁴ <input type="checkbox"/>	¹⁵	¹⁶ <input type="checkbox"/>	
Codice fiscale società o altra entità giuridica in caso di titolare effettivo			Codice fiscale altri cointestatari			Presenza più cointestatari	Regime fiscalità privilegiata	
¹⁷			¹⁸ C.F. altro possessore			¹⁹	²⁰ <input type="checkbox"/>	²¹ <input type="checkbox"/>
IVAFE	IVAFE dovuta	IVIE	IVIE dovuta	IC	IC dovuta			
²⁹ 17 ,00	³⁰ 17 ,00	³¹ ,00	³² ,00	³³ ,00	³⁴ ,00			

RW1

Quadro RW – Investimenti e attività finanziarie all'estero

Conti correnti e depositi bancari

1	2	3	4	5	6	7	8
Codice titolo possesso	Tipo contribuente	Codice individuaz. bene	Codice Stato estero	Quota di possesso	Criterio determin. valore	Valore iniziale	Valore finale
1		1	94	100	1	,00	5.500 ,00
9	10	11	12	13	14	15	16
Valore massimo c/c paesi non collaborativi	Giorni IVAFE- IC	Mesi IVIE	Credito d'imposta	Detrazioni - IVIE	Codice	Quota partecipazione	Solo monitoraggio
,00		12	,00	,00	<input type="checkbox"/>		<input type="checkbox"/>
17			18			19	
Codice fiscale società o altra entità giuridica in caso di titolare effettivo			Codice fiscale altri cointestatari			Presenza più cointestatari	
						<input type="checkbox"/>	
20		21		22		23	
Regime fiscalità privilegiata		Regime fiscalità ordinaria		IC		IC dovuta	
<input type="checkbox"/>		<input type="checkbox"/>					
29	30	31	32	33	34		
IVAFE	IVAFE dovuta	IVIE	IVIE dovuta	IC	IC dovuta		
34 ,00	34 ,00	,00	,00	,00	,00		

RW2

ESEMPIO 2: conti correnti presso lo stesso intermediario

La violazione dell'obbligo di dichiarazione relativa al monitoraggio è punito con la sanzione amministrativa pecuniaria (art. 5, c. 2 D.L. 167/1990):

- **dal 3% al 15%** degli importi non dichiarati;
- **dal 6% al 30%** degli importi non dichiarati relativi alla detenzione degli investimenti all'estero e delle attività di natura finanziaria all'estero detenuti in Stati o territori a regime fiscale privilegiato di cui al D.M. 4.05.1999; il D.M. 20.07.2023 ha escluso la Svizzera dal 1.01.2024;
- **di € 258** se la dichiarazione è presentata entro 90 giorni dal termine previsto.

Quadro RW – Investimenti e attività finanziarie all'estero

Casi particolari: stock option e metalli preziosi

Stock Option

Obbligo di Dichiarazione: Sussiste se il prezzo di esercizio è inferiore al valore corrente del sottostante al termine del periodo d'imposta.

Vesting Period: Le opzioni non vanno indicate fino alla scadenza del termine di maturazione, a meno che non siano cedibili.

I diritti offerti ai lavoratori dipendenti che permettono l'acquisto di azioni della società estera (o controllate/controllanti) rientrano nel monitoraggio.

Metalli Preziosi

Detenzione all'Estero: L'oro e gli altri metalli preziosi detenuti fuori dal territorio dello Stato devono essere sempre monitorati.

Previdenza Complementare: Forme pensionistiche gestite da società di diritto estero (non obbligatorie per legge) vanno incluse nel Quadro RW.

La valorizzazione deve seguire il valore di mercato al 31 dicembre o al termine del periodo di detenzione.

Imposta e Soggetti

Nuovo Obbligo Fiscale

Compilazione del Quadro RW per l'imposta sul valore delle crypto-attività (Legge di Bilancio 2023).

Aliquota e Codice Tributo

Misura del 2 per mille, da versare con il codice tributo 1727.

Soggetti: Tutti i residenti che detengono crypto-attività senza intermediario, inclusi i lavoratori all'estero in via continuativa.

Valorizzazione

Base Imponibile

Valore al 31 dicembre rilevato dalla piattaforma exchange di acquisto o siti specializzati.

Criteri Alternativi

In assenza di valore di mercato, si fa riferimento al costo di acquisto o al valore al termine della detenzione.

Proporzionalità

L'imposta è dovuta in proporzione ai giorni di detenzione e alla quota di possesso.

Quadro RW – Investimenti e attività finanziarie all'estero

Criptoattività

	Proprietà		Cripto attività		Valore di mercato			Compilazione quadro RT			
	Codice titolo possesso 1	Tipo contribuente 2	Codice individuaz. bene 3	Codice Stato estero 4	Quota di possesso 5	Criterio determin. valore 6	7	Valore iniziale 8	9	Valore finale 8	
	1		21		100	1		108.116,00		66.326,00	
	Valore massimo c/c paesi non collaborativi 9		Giorni IVAFE- IC 10	Mesi IVE 11	Credito d'imposta 12	Detrazioni - IVE 13		Codice 14	Quota partecipazione 15	Solo monitoraggio 16	
			319		,00			3		<input type="checkbox"/>	
	Codice fiscale società o altra entità giuridica in caso di titolare effettivo 17				Codice fiscale altri cointestatori 18				19	Presenza più cointestatori 20	Regime fiscale privilegiato 21
	IVA FE 29		IVA FE dovuta 30	IVE 31	IVE dovuta 32	IC 33		IC dovuta 34			
			,00	,00	,00	116,00		116,00			

Giorni di detenzione per i beni per i quali è dovuta l'imposta sulle cripto attività.

... omissis ...

Imposta cripto-attività	Totale imposta dovuta	Eccedenza dichiarazione precedente	Eccedenza compensata Mod. F24	Acconti versati	Imposta a debito	Imposta a credito
RW8	1	2	3	4	5	6
	116,00	,00	,00	,00	116,00	,00