



Studio Vitagliano
Tax & Legal

IL TRUST | ASPETTI DI DIRITTO TRIBUTARIO

Imposizione indiretta e fiscalità diretta

29 Gennaio 2025

C.so Re Umberto 84, Torino
011 580 58 30
studiovitagliano.it

INDICE

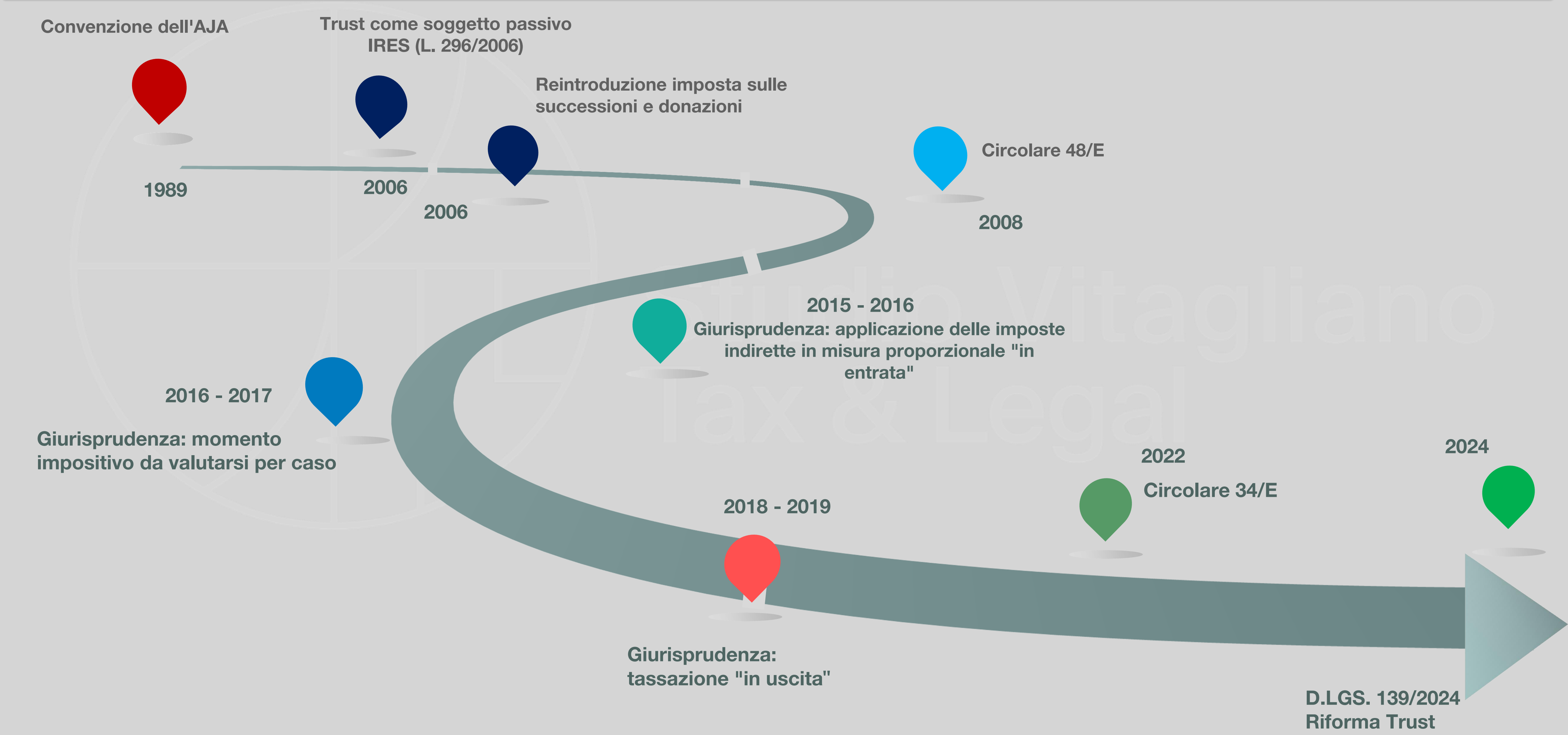
1. Fiscalità indiretta

2. Fiscalità diretta

Studio Vitagliano
Tax & Legal

Fiscalità indiretta | Il cammino evolutivo di giurisprudenza e prassi

Il lento affermarsi dei *trust* in Italia



Fiscalità indiretta | Le novità in tema di tassazione del trust

Il **D. Lgs. 139/2024**, pubblicato il 2 ottobre 2024, ha introdotto importanti modifiche al sistema tributario per i trust, integrando la normativa esistente (D. Lgs. 346/1990 - Tus)

Legge Delega (L.111/2023), articolo 10, lett. a), b)

*Nell'esercizio della delega di cui all'articolo 1, il Governo osserva, altresì, i seguenti principi e criteri direttivi specifici per la **razionalizzazione dell'imposta di registro, dell'imposta sulle successioni e donazioni, dell'imposta di bollo e degli altri tributi indiretti**, diversi dall'IVA:*

- a) **razionalizzare la disciplina** dei singoli tributi, anche mediante l'accorpamento o la soppressione di fattispecie imponibili, ovvero mediante la revisione della base imponibile o della misura dell'imposta applicabile;*
- b) **prevedere il sistema di autoliquidazione** per l'imposta sulle successioni e per l'imposta di registro [...]»;*



Legge Delega (L.111/2023), articolo 10, lett. a), b)

- Modifiche a passaggio generazionale imprese, coacervo, trust, autoliquidazione imposta
- Modifiche in materia di **trust**:
 - Efficacia delle modifiche: **1 gennaio 2025 (art. 9, comma 3)**
 - **Presupposto impositivo** (art. 1, co. 1)
 - **Momento impositivo** (art. 4-bis, co. 1)
 - **Aliquote e franchigie** (art. 4-bis, co. 2)
 - **Territorialità** (art. 2, co. 2-bis)
 - **Opzione per tassazione in entrata** (art. 4-bis, co. 3)

Fiscalità indiretta | Presupposto impositivo e momento impositivo

Art.1, co.1 TUS

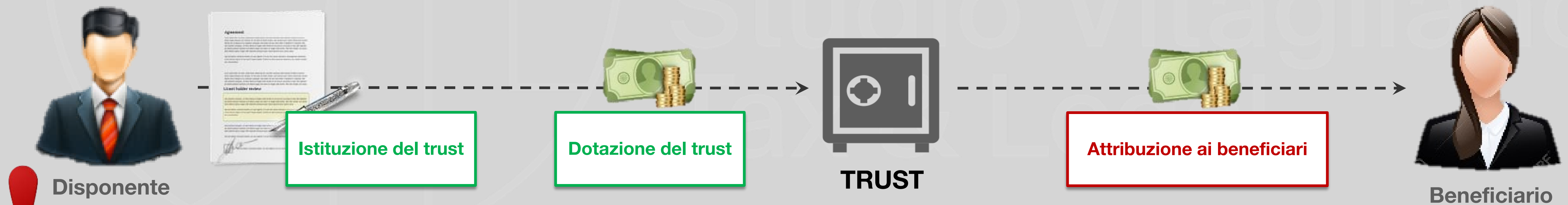
(Presupposto impositivo)

«L'imposta sulle successioni e donazioni si applica ai trasferimenti di beni e diritti per successione a causa di morte, per donazione o a titolo gratuito, **compresi i trasferimenti derivanti da trust** e da altri vincoli di destinazione»

Art.4-bis, co.1 TUS

(Momento impositivo)

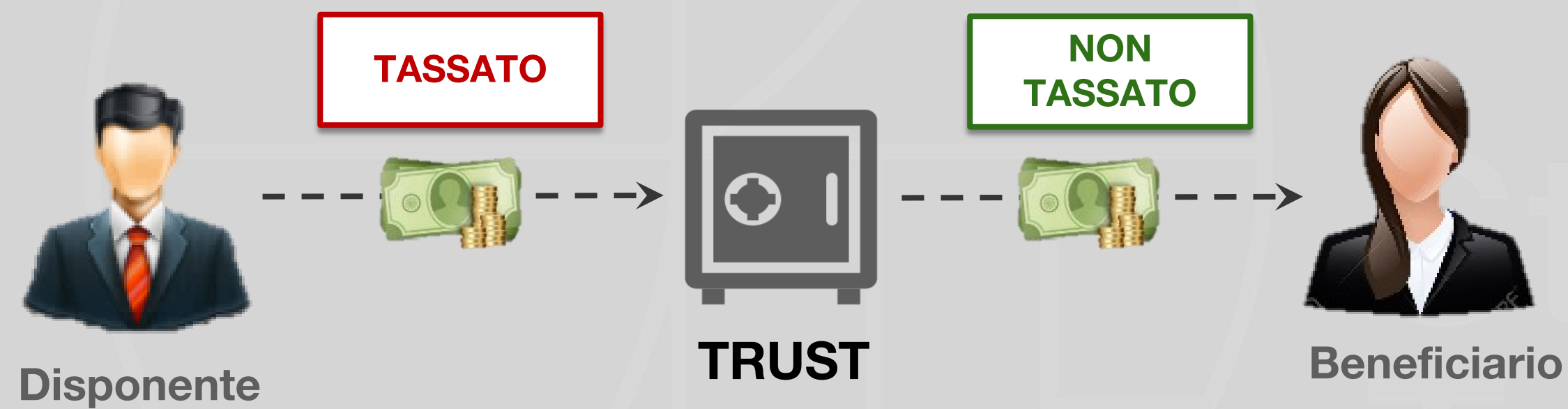
«L'imposta si applica al momento del **trasferimento dei beni e diritti a favore dei beneficiari**»



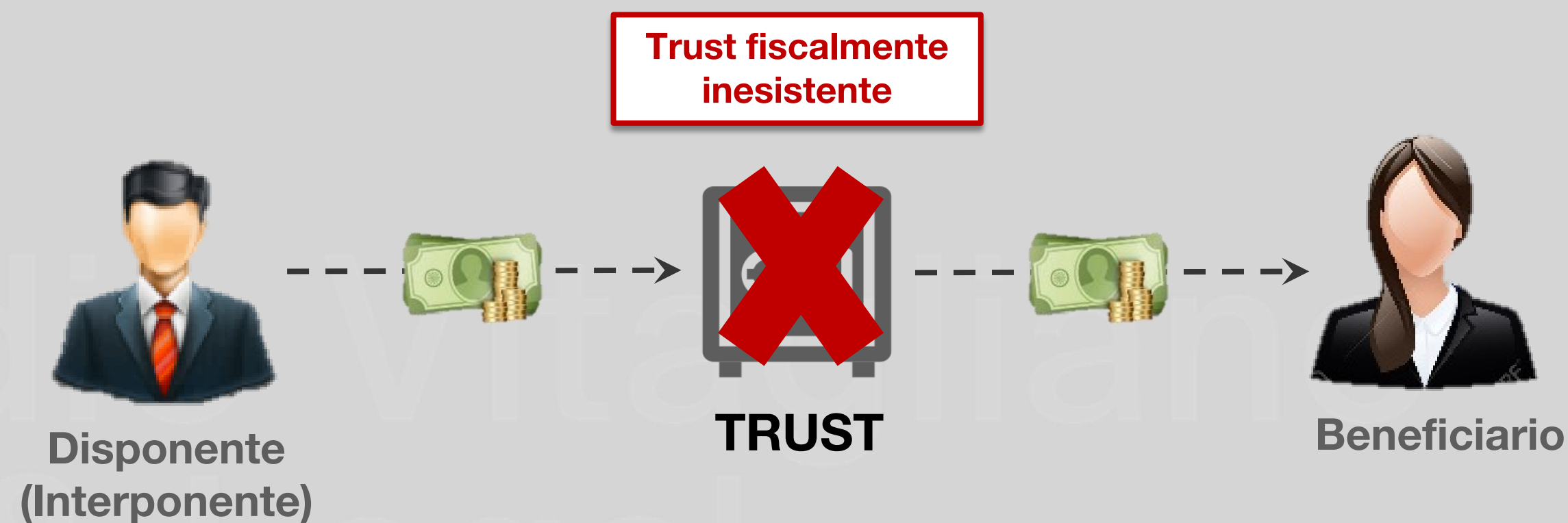
La regola generale circa il momento rilevante ai fini impositivi di cui all'art.4-bis, co.1 TUS prevede delle eccezioni

Fiscalità indiretta | Momento impositivo – Le eccezioni alla regola

Trust con **beneficiari individuati**



Trust **interposto rispetto al disponente.**



Fiscalità indiretta | Territorialità – Disponente residente in Italia

Art.2,co.2-bis TUS
(Primo paragrafo)

«Per i trust trust e gli altri vincoli di destinazione, l'imposta è dovuta in relazione a **tutti i beni e diritti** trasferiti ai beneficiari, **qualora il disponente sia residente nello Stato al momento della separazione patrimoniale**»



Il trasferimento di residenza del disponente da o verso l'Italia è irrilevante

Fiscalità indiretta | Territorialità – Disponente residente all'estero (1/2)

Art.2,co.2-bis TUS

(Secondo paragrafo)

«In caso di **disponente non residente**, l'imposta è dovuta limitatamente ai **beni e diritti esistenti nel territorio dello Stato trasferiti al beneficiario**»

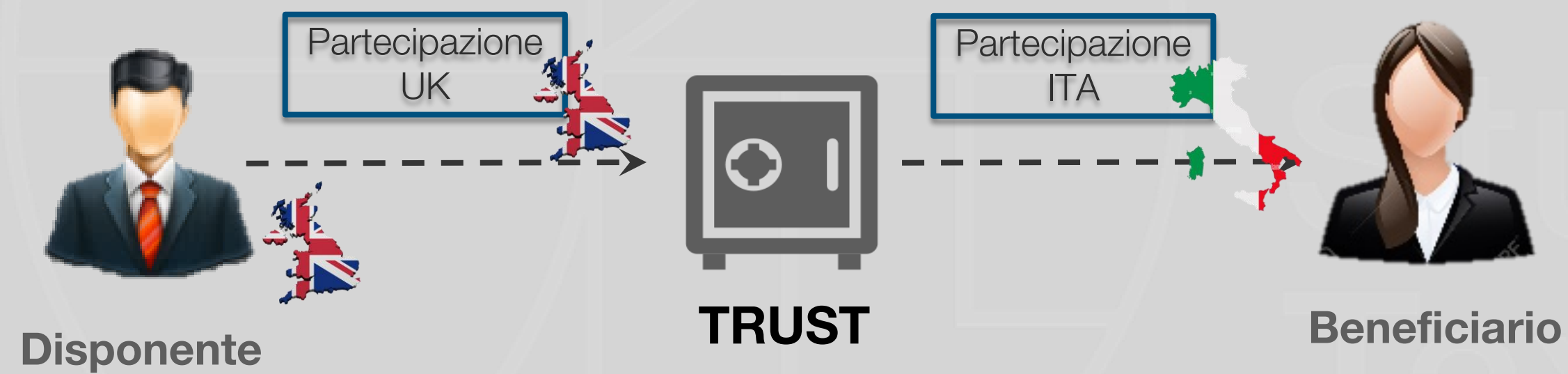
OPEN ISSUE

- Criteri di territorialità da integrarsi in momenti differenti per disponenti residenti e disponenti non residenti?
 - **In quale momento deve essere verificata la localizzazione dei beni?**

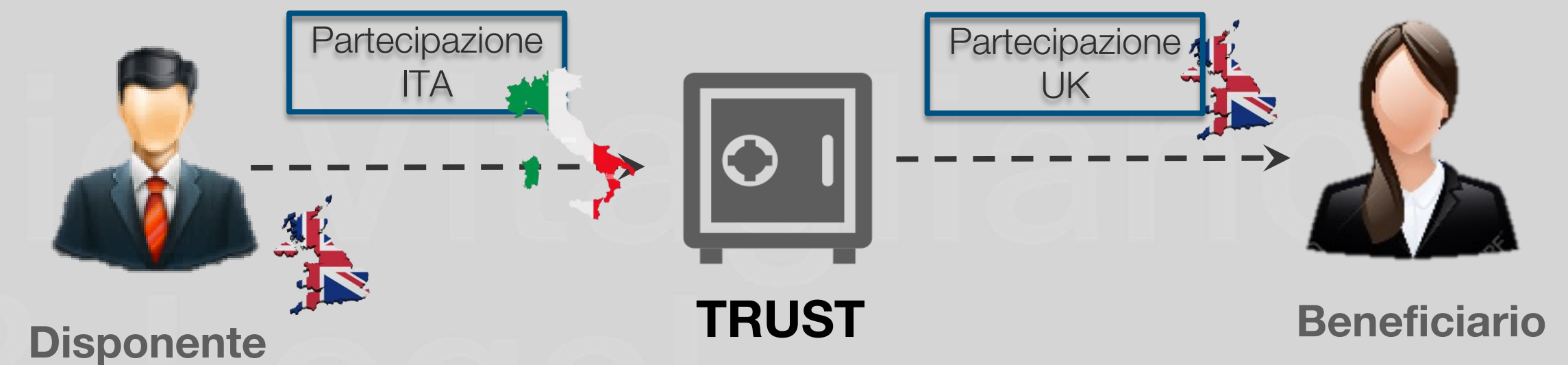


Fiscalità indiretta | Territorialità – Disponente residente all'estero (2/2)

Bene italiano al momento dell'attribuzione



Bene italiano al momento della disposizione

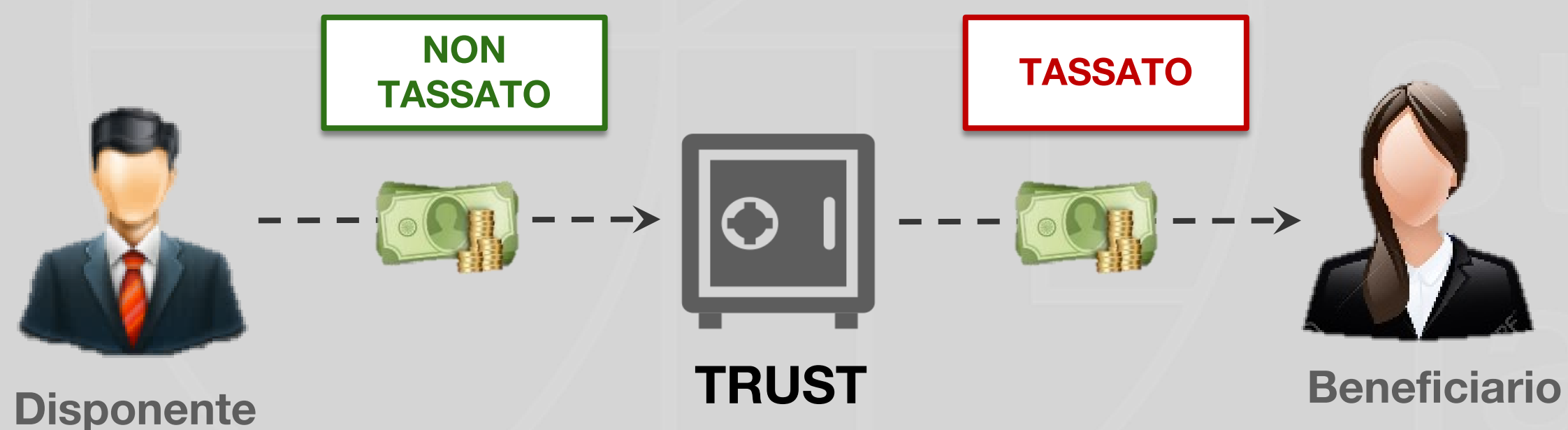


Fiscalità indiretta | Regime opzionale – Tassazione “in entrata”

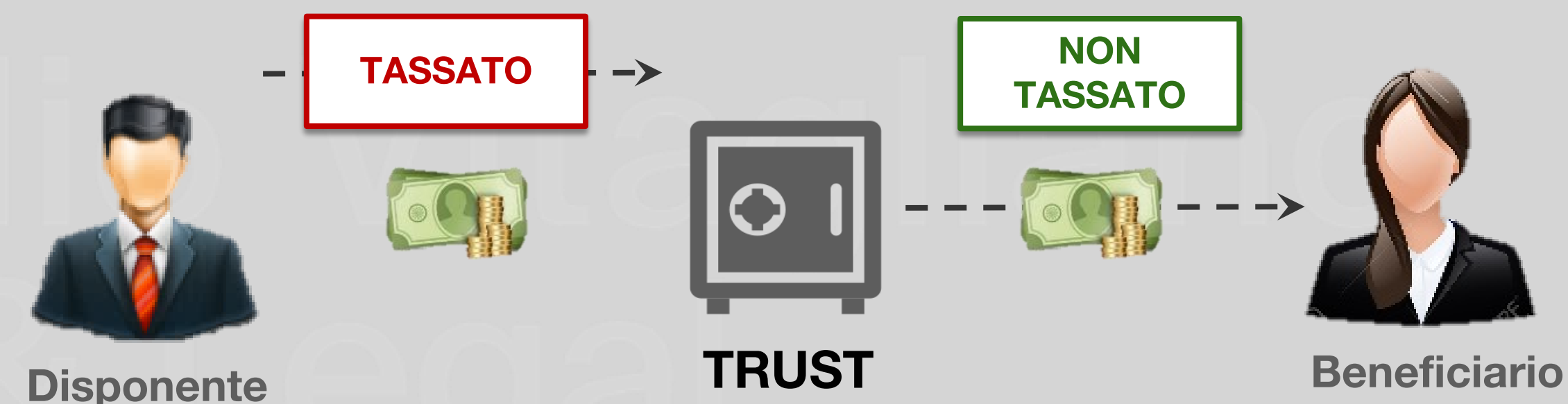
Art.4-bis,co.3 TUS

«Il disponente del trust o di altro vincolo di destinazione o, in caso di trust testamentario, il trustee **può optare per la corresponsione dell'imposta in occasione di ciascun conferimento dei beni e dei diritti ovvero dell'apertura della successione**»

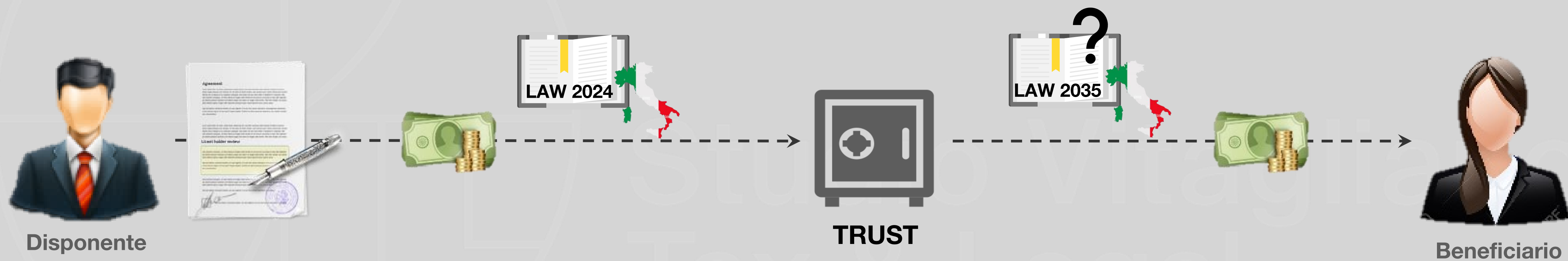
Tassazione ordinaria



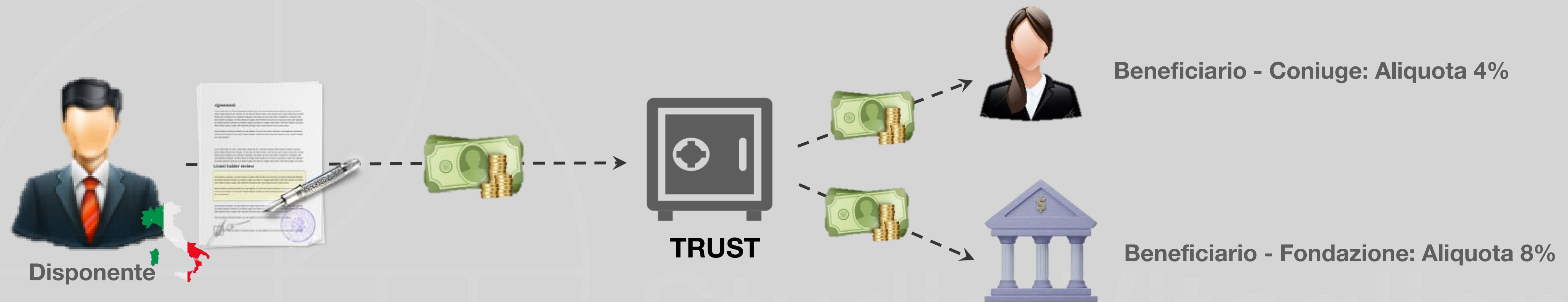
Regime opzionale



Fiscalità indiretta | Regime opzionale – Variazione aliquote nel tempo



Fiscalità indiretta | Regime opzionale – Beneficiari appartenenti a diverse categorie



Art.4-bis,co.3 TUS

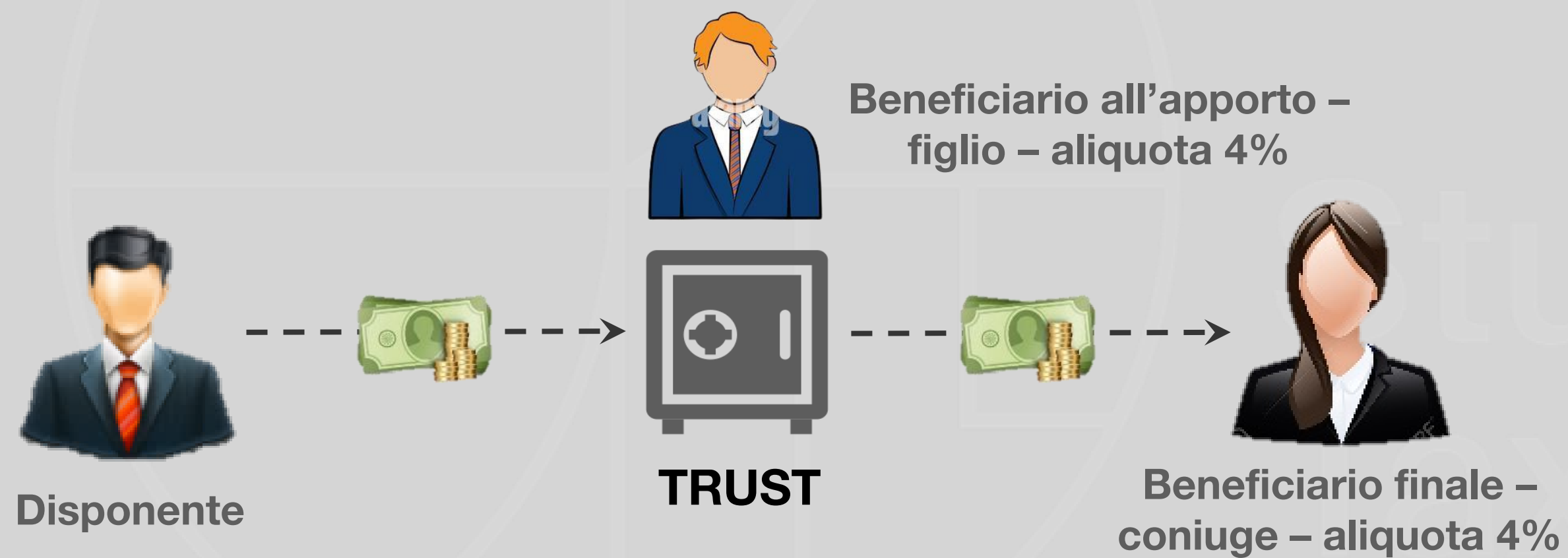
«Nel caso in cui (...) non sia possibile determinare la categoria di beneficiario, l'imposta si calcola **sulla base dell'aliquota più elevata, senza l'applicazione delle franchigie** (...)»

Fiscalità indiretta | Regime opzionale – Variazione dei beneficiari

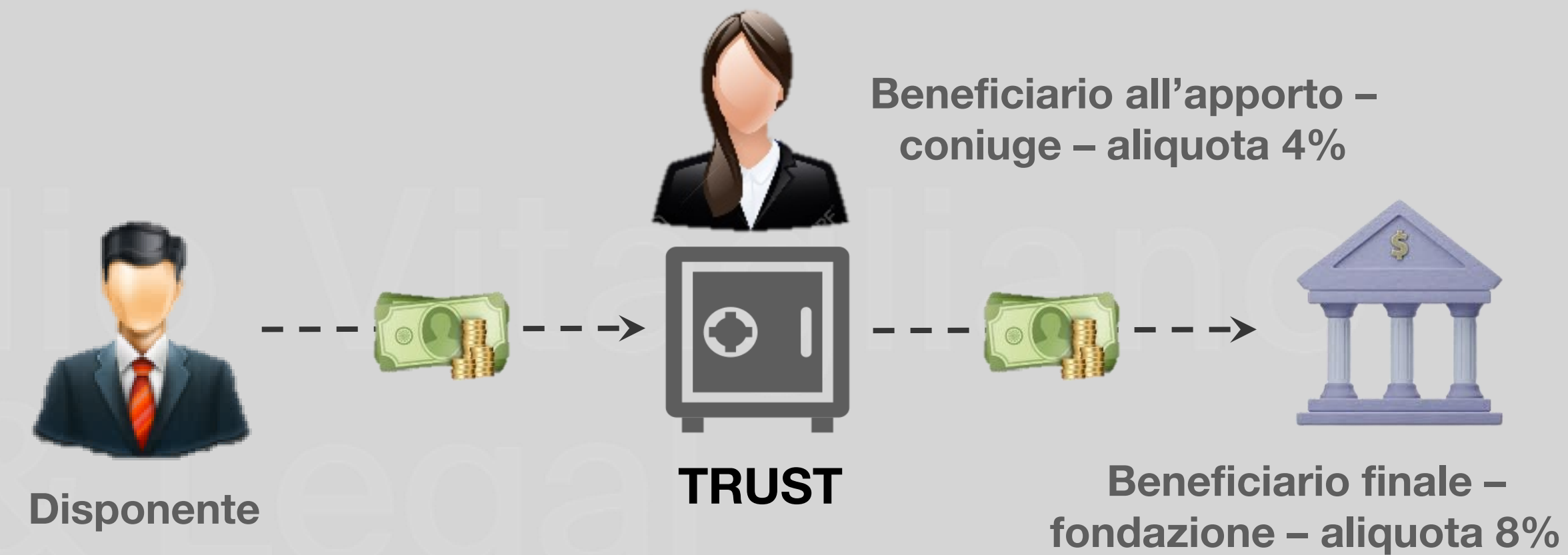
Art.4-bis,co.3 TUS

«(...) I successivi trasferimenti a favore di **beneficiari appartenenti alla medesima categoria** per cui è stata corrisposta l'imposta in via anticipata non sono soggetti all'imposta (...))»

Beneficiari diversi appartenenti alla stessa categoria



Regime opzionale

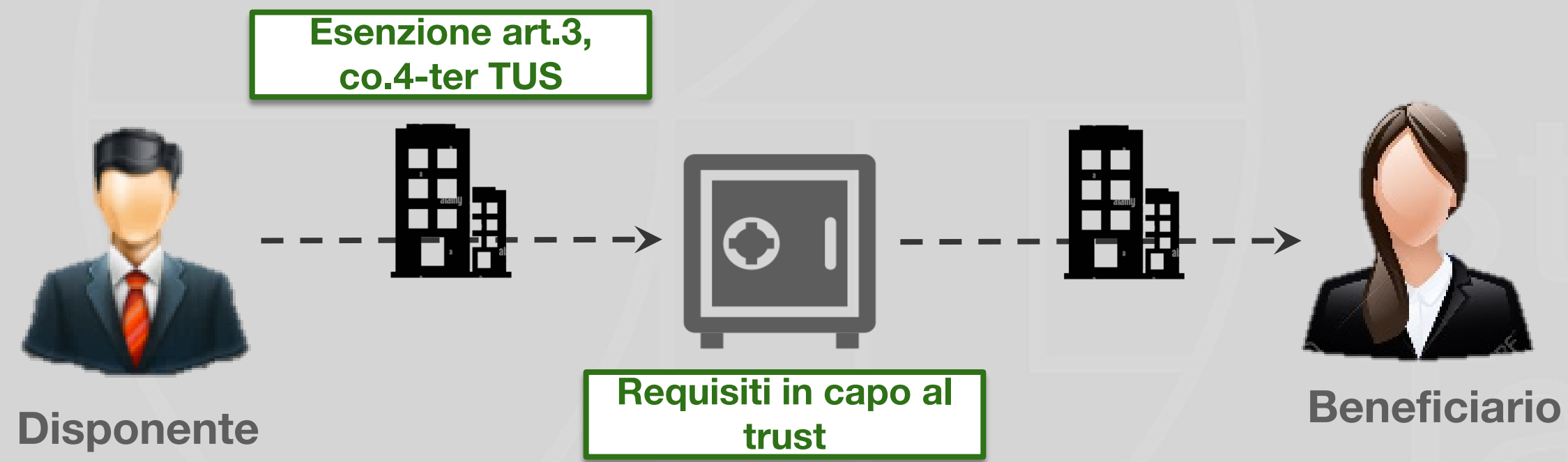


Fiscalità indiretta | Esenzione ex art.3, co.4-ter TUS

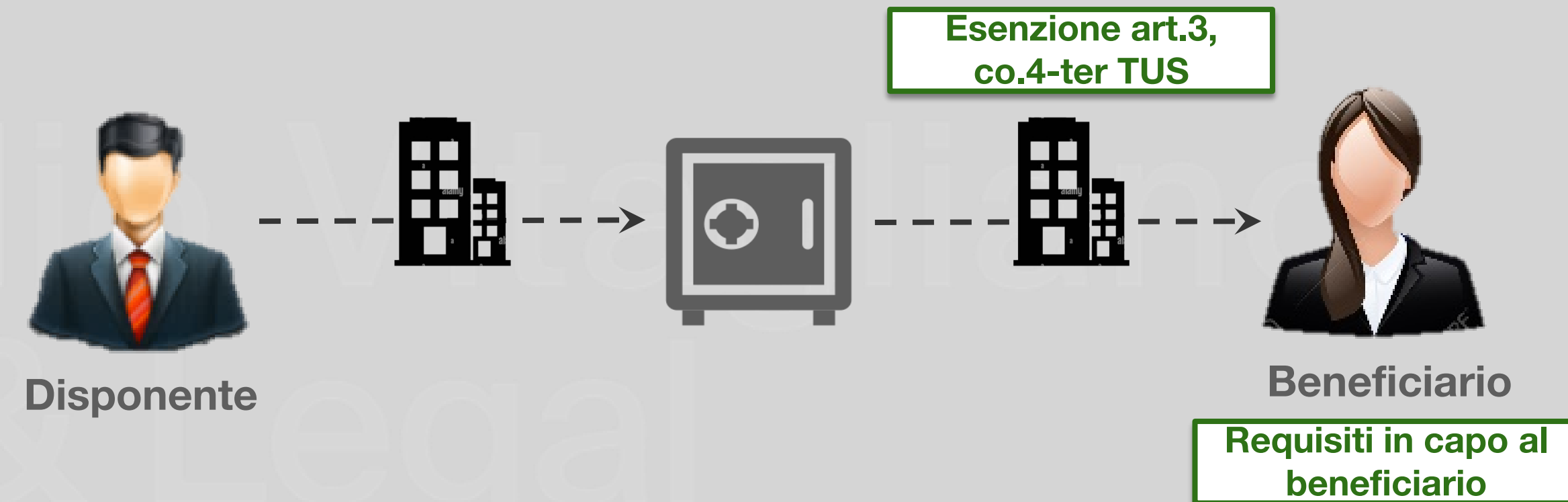
Art.3,co.4-ter TUS

«(...)In caso di aziende o rami di esse, il beneficio si applica a condizione che gli aventi causa **proseguano l'esercizio dell'attività d'impresa** per un periodo non inferiore a cinque anni dalla data del trasferimento; in caso di quote sociali e azioni (...) il beneficio si applica a condizione che gli aventi causa **detengano il controllo** per un periodo non inferiore a cinque anni dalla data del trasferimento; in caso di altre quote sociali, il beneficio si applica a condizione che gli aventi causa **detengano la titolarità del diritto** per un periodo non inferiore a cinque anni dalla data del trasferimento (...)»

Risoluzione 110/E/2009



Circolare 34/E/2022



INDICE

1. Fiscalità indiretta

2. Fiscalità diretta

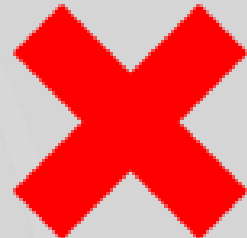
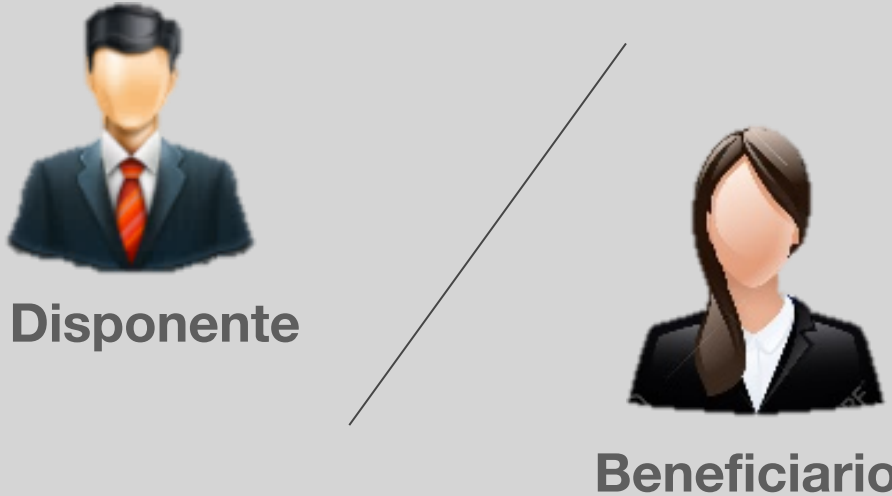
Studio Vitagliano
Tax & Legal

Fiscalità diretta | Introduzione

Le implicazioni fiscali, ai fini delle imposte sui redditi, possono essere osservata in base alla tre fasi che contraddistinguono la “vita del trust”:



Fiscalità diretta | Classificazione dei trust

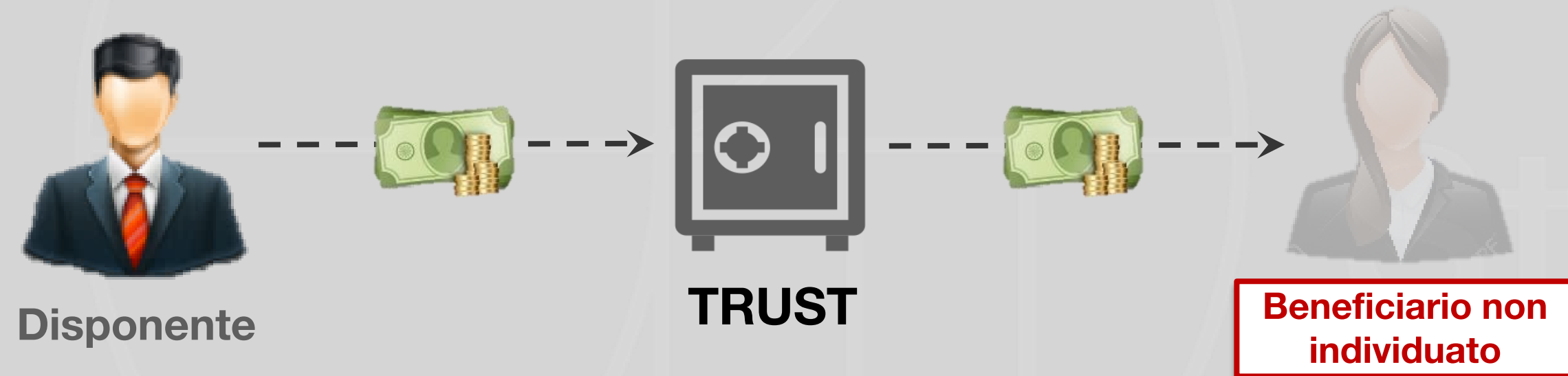
		SOGGETTIVITA' TRIBUTARIA	IMPONIBILITA' IN CAPO A	TERRITORIALITA'
 TRUST	INTERPOSTO			Worldwide se interponente residente
	OPACO		 TRUST	Worldwide se trust residente
	TRASPARENTE			Worldwide se trust o beneficiari residenti

Fiscalità diretta | Trust opaco v. trasparente – Non commerciali (1/2)

Art.73, co.1, lett. c) TUIR

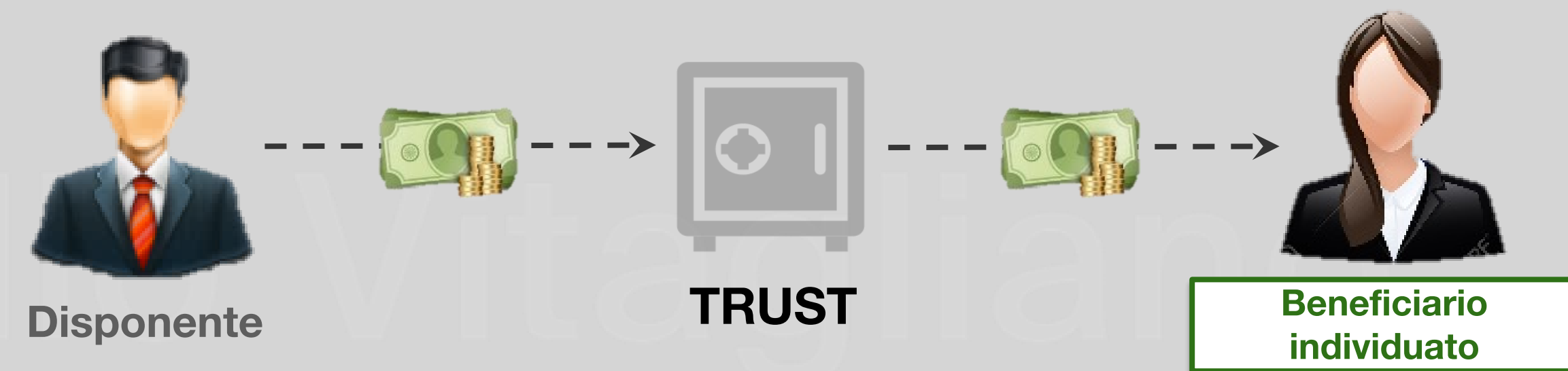
«Sono soggetti all'imposta sul reddito delle società (...) i trust che non hanno per oggetto esclusivo o principale l'esercizio di attività commerciale (...)»

TRUST OPACO



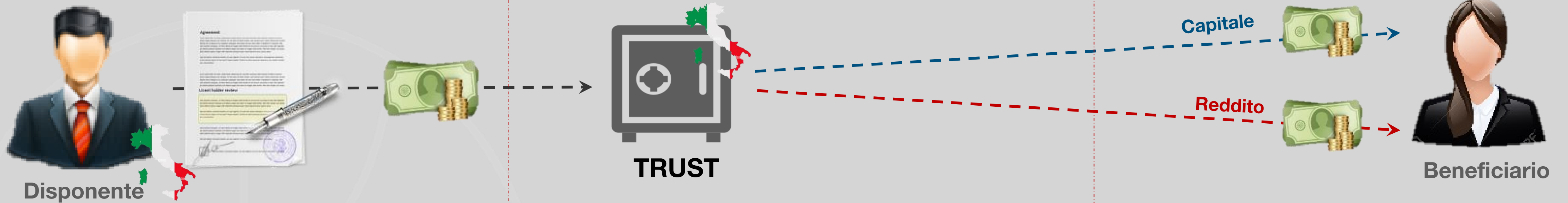
➤ Il reddito viene **determinato** e **tassato** in capo al trust (**IRES**)

TRUST TRASPARENTE



➤ Il reddito viene **determinato in capo al trust**, ma viene **tassato per trasparenza in capo ai beneficiari** pro quota (se i beneficiari sono persone fisiche i redditi sono soggetti a **IRPEF**)

Fiscalità diretta | Trust opaco v. trasparente – Non commerciali (2/2)



Fiscalità dell'apporto

Apporto	Opaco	Trasparente
Capitale(*)	Tassazione «in uscita»	Tassazione «in entrata»

(*) Tassazione ai fini delle imposte indirette

Fiscalità dei redditi conseguiti dal trust

Tipologia reddito	Opaco	Trasparente
Canoni di locazione (*)	24% T	0% - 43% B
<i>Capital gain</i> immobiliari (**)	0%	0%
Dividendi	24% T	0% - 43% B
<i>Capital gain</i> su azioni	26% T	26% B

(*) Non è possibile optare per la cedolare secca

(**) Se immobile ceduto dopo 5 anni

Fiscalità delle attribuzioni ai beneficiari

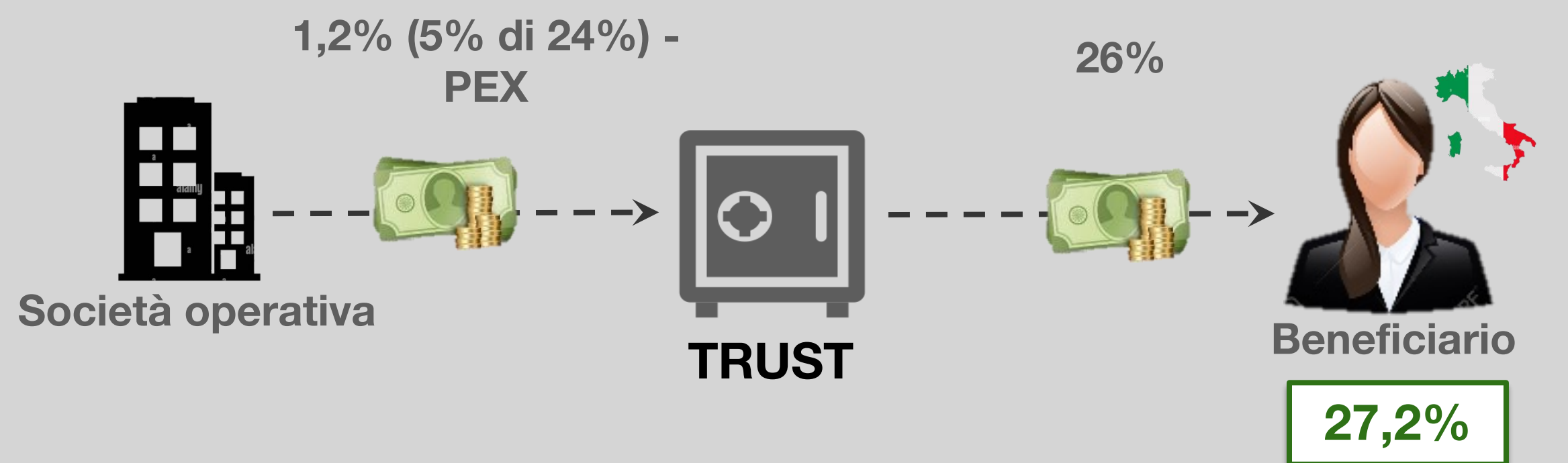
Attribuzione	Opaco	Trasparente
Reddito	No Tax(*)	No tax(**)

(*) Attribuzione già assoggettata ad IRES in capo al trust

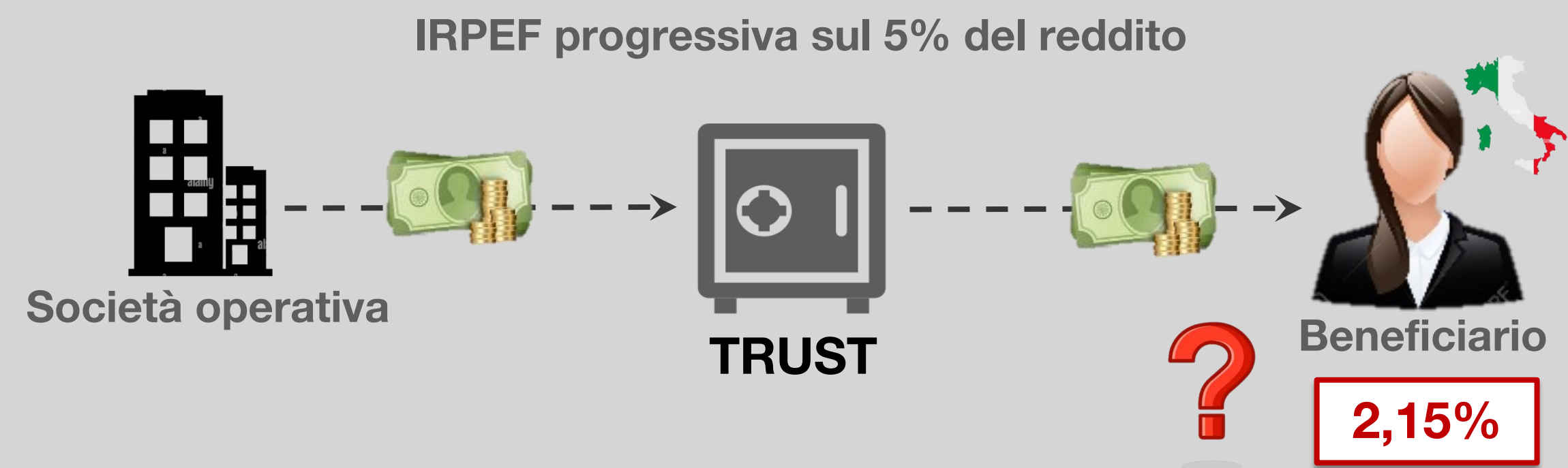
(**) L'imputazione per trasparenza in capo ai beneficiari avviene a prescindere dall'attribuzione.

Fiscalità diretta | Trust Holding

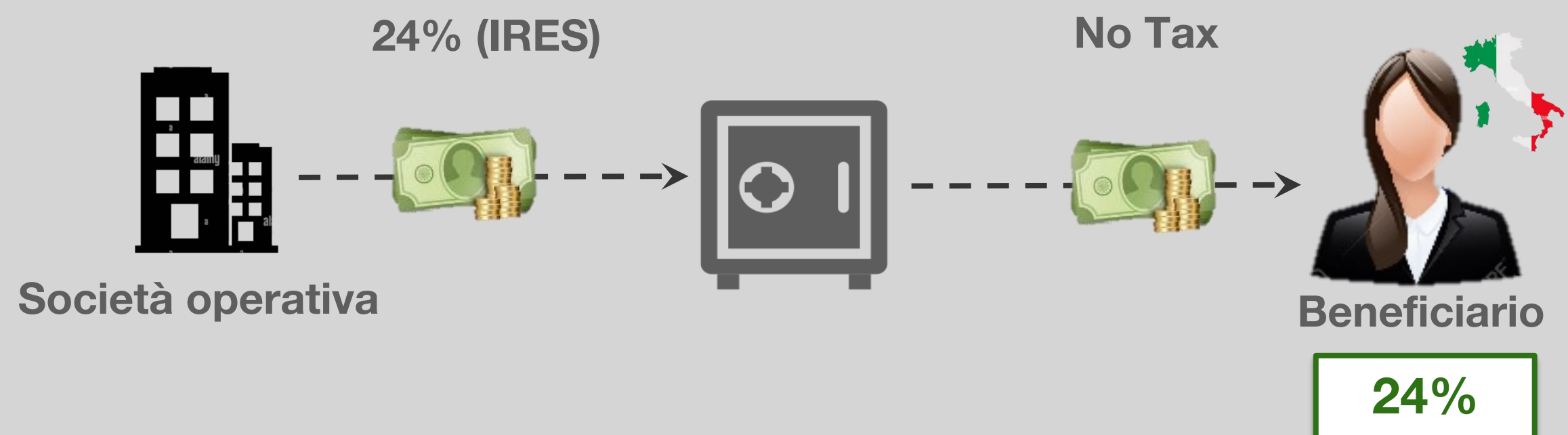
Trust Holding COMMERCIALE OPACO



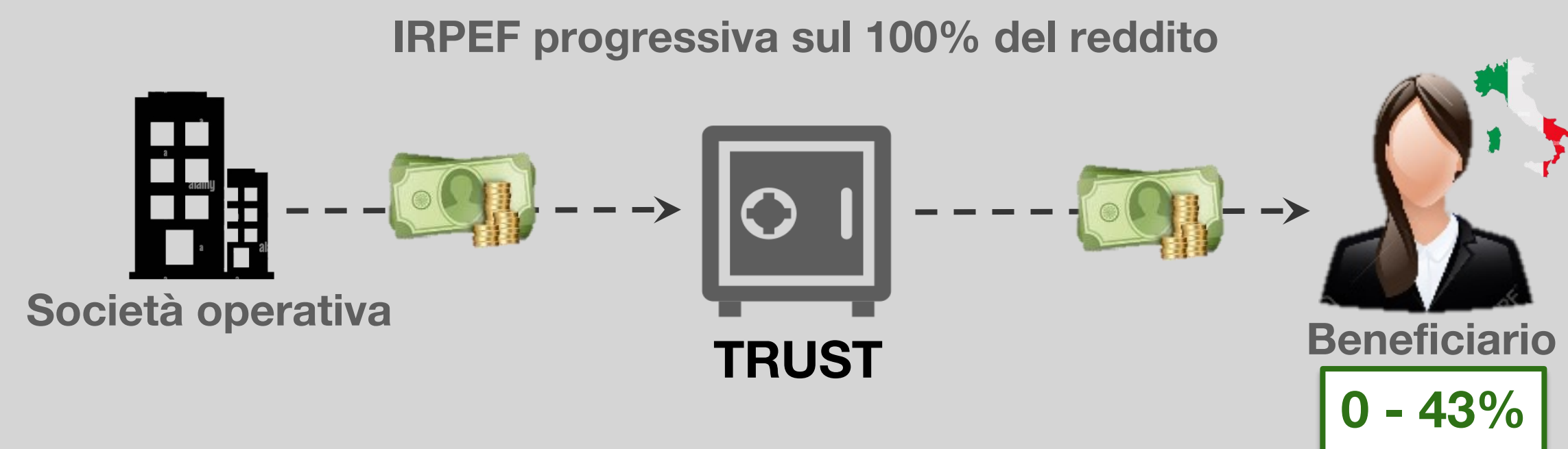
Trust Holding COMMERCIALE TRASPARENTE



Trust Holding NON COMMERCIALE OPACO



Trust Holding NON COMMERCIALE TRASPARENTE



Fiscalità diretta | Interposizione – Interventi di prassi

Risposta 796/2021

- L'attività gestoria del trustee, in una molteplicità di materie, è subordinata al consenso del guardiano, consulente di fiducia della famiglia;
- Il guardiano può essere revocato, *ad nutum*, e successivamente nominato, dalla maggioranza dei beneficiari.

Risposta 251/2023

- Trustee del trust è una società di diritto estero partecipata ed amministrata dal disponente e dai beneficiari

Risposta 267/2023

- Il disponente, con il consenso dei beneficiari, può revocare, *ad nutum*, e nominare il guardiano, il quale a sua volta può revocare, in ogni momento, e nominare il trustee;
- Il trustee necessita del consenso del guardiano in una molteplicità di materie

Risposta 258/2024

- Il trustee può essere revocato, *ad nutum*, e successivamente nominato, dal beneficiario;
- L'attività gestoria del trustee, nella gestione, anche ordinaria, del patrimonio, è subordinata al consenso del beneficiario.



Studio Vitagliano

Tax & Legal

CONTATTI

segreteria@studiovitagliano.it

011 580 58 30

studiovitagliano.it