

Enzo Mignarri

***Guida
pratica alla
tassazione
delle attività
finanziarie
2023**

Enzo Mignarri è Professore a contratto
di Tassazione delle attività finanziarie,
Dipartimento di Studi giuridici e aziendali,
Università di Siena.

Enzo Mignarri

Guida
pratica alla
tassazione
delle attività
finanziarie
2023

Introduzione	9
Premessa	19
1. Organizzazione della Guida	19
2. Aspetti generali	20
3. Disciplina dei redditi finanziari	28
3.1 I redditi di capitale	28
3.2 I redditi diversi	47
3.3 I redditi di impresa	78
3.4 L'Imposta sul reddito delle società (Ires)	80
3.5 La disciplina dei trust	96
3.6 L'imposta sostitutiva sulle riserve di utili	103
4. L'imposta sostitutiva sui redditi di capitale	105
5. I regimi di tassazione	116
5.1 Il regime dei piani individuali di risparmio (Pir)	141
6. La valutazione delle attività finanziarie nel reddito di impresa	161
7. Imposte indirette e patrimoniali	167
8. Lo scambio automatico di informazioni	233
9. L'Archivio dei rapporti finanziari	263
10. Le norme sulla white list e i regimi fiscali privilegiati	267
A. Imposte dirette sulle attività finanziarie in possesso di residenti	271
• Attività finanziarie italiane	271
A.1 Depositi bancari	275
A.2 Depositi postali	277
A.3 Titoli dello Stato ed equiparati	278
A.4 Obbligazioni e titoli similari	283
A.5 Pronti contro termine e riporti su titoli e valute	287
A.6 Gestioni individuali di patrimoni mobiliari	289
A.7 Oicr istituiti in Italia diversi dagli immobiliari	291

A.8	Finanziamenti dei soci alle società cooperative e loro consorzi	303
A.9	Altri titoli e contratti	304
A.10	Azioni e strumenti simili	309
A.11	Esempi sul trattamento dei dividendi	314
A.12	Contratti di associazione in partecipazione	318
A.13	Oicr immobiliari istituiti in Italia	320
A.14	Operazioni di prestito titoli	328
A.15	Fondi pensione	330
A.16	Piani individuali pensionistici (Pip) e prodotti pensionistici individuali paneuropei (Pepp)	343
A.17	Forme pensionistiche complementari: il regime transitorio	348
A.18	Trattamento di fine rapporto (Tfr)	357
A.19	Polizze di assicurazione a copertura rischi	360
A.20	Polizze di assicurazione con finalità finanziaria	363
A.21	Contratti di capitalizzazione	371
A.22	Rendite aventi funzione previdenziale	373
A.23	Società di investimento immobiliare quotate (Siiq)	375
•	Attività finanziarie estere	381
1.	Premessa	381
2.	Monitoraggio e tassazione dei redditi di fonte estera	381
A.24	Depositi bancari	410
A.25	Obbligazioni e titoli simili	411
A.26	Pronti contro termine e riporti su titoli e valute	413
A.27	Operazioni di prestito titoli	415
A.28	Oicr esteri collocati in Italia	416
A.29	Exchange Traded Funds (ETF)	421
A.30	Azioni e strumenti simili e titoli atipici emessi da società residenti in Stati o territori diversi da quelli a regime fiscale privilegiato	423
A.31	Azioni e strumenti simili e titoli atipici emessi da società residenti in Stati o territori a regime fiscale privilegiato	429
A.32	Disposizioni sulle Controlled Foreign Companies (CFC)	434
A.33	Contratti di associazione in partecipazione	441
A.34	Contratti di assicurazione sulla vita e di capitalizzazione	444
A.35	Il credito di imposta per i redditi prodotti all'estero	449
A.36	Le convenzioni internazionali contro le doppie imposizioni e gli altri accordi fiscali	453

B. Imposte sulle plusvalenze e sugli altri redditi diversi	475
B.1 Plusvalenze da realizzo di partecipazioni e altri redditi diversi soggetti ad imposta sostitutiva	479
B.2 Plusvalenze da realizzo che concorrono integralmente alla formazione del reddito complessivo	489
C. Imposte dirette sulle attività finanziarie italiane in possesso di non residenti	493
C.1 Tassazione dei proventi percepiti da residenti in Stati o territori che consentono un adeguato scambio di informazioni (<i>white list</i>)	495
C.2 Tassazione dei proventi percepiti da residenti in Stati o territori a regime fiscale privilegiato	508
C.3 Stati o territori fiscalmente privilegiati di cui all'art. 2, comma 2 <i>bis</i> , del Tuir	513
C.4 Stati o territori che consentono un adeguato scambio di informazioni (<i>white list</i>) di cui al d.lgs. n. 239/96	514
C.5 Elenco dei paesi con i quali è stato accertato il requisito della reciprocità e per i quali è consentita l'esenzione da ritenuta sugli interessi da conti correnti e depositi intestati ai rispettivi Consolati e Ambasciate (Nota Min. Fin. 13/03/80, n. 12/231 e 23/10/80, n. 12/1117)	516
D. Imposte indirette e patrimoniali sulle attività finanziarie	517
D.1 Imposta di bollo sugli estratti di conto corrente e rendiconti dei libretti di risparmio e sulle comunicazioni relative ai prodotti finanziari	518
D.2 Imposta di bollo speciale sulle attività oggetto di emersione ancora segretate	521
D.3 Imposta sul valore dei prodotti finanziari, dei conti correnti e dei libretti di risparmio detenuti all'estero – Ivafe	523
D.4 Imposta sul trasferimento di azioni e altri strumenti finanziari partecipativi	525
D.5 Imposta sulle transazioni finanziarie su strumenti derivati (Otc)	526
D.6 Imposte sulle successioni e donazioni	527

Con l'edizione 2023 la *Guida pratica alla tassazione delle attività finanziarie* è stata ampliata e aggiornata per tener conto delle rilevanti novità presenti in importanti e innovativi provvedimenti varati dal legislatore e dei numerosi e dettagliati chiarimenti forniti dall'Agenzia delle Entrate. Tra i provvedimenti approvati particolare rilievo assumono:

- l'introduzione in Italia del prodotto pensionistico individuale paneuropeo (Pepp);
- la semplificazione degli adempimenti degli intermediari bancari, finanziari e degli altri operatori riguardanti il monitoraggio fiscale;
- l'ampio e innovativo pacchetto di misure inserito nella legge di bilancio 2023 sui redditi finanziari comprendente: la nuova disciplina fiscale delle cryptoattività; la rideterminazione dei valori di acquisto di partecipazioni quotate e non quotate per le persone fisiche, gli enti non commerciali e le società semplici; l'introduzione di una ulteriore fattispecie reddituale sulle plusvalenze realizzate dai soggetti non residenti; l'affrancamento di quote di Oicr e di polizze assicurative; l'imposta sostitutiva sulle riserve di utili di società localizzate in paesi a bassa fiscalità; la tassazione delle imprese di assicurazioni; il trasferimento di denaro contante e di titoli al portatore.

In merito ai chiarimenti dell'Agenzia delle Entrate, sono da evidenziare le circolari riguardanti:

- le modifiche alla disciplina dei piani di risparmio a lungo termine (Pir);
- i meccanismi transfrontalieri soggetti all'obbligo di comunicazione;
- le società controllate estere (Cfc);
- le società di capitali non quotate svolgenti attività di locazione immobiliare;
- la disciplina dei trust nelle imposte dirette e indirette.

Inoltre, con una folta e variegata serie di risposte e principi di diritto, l'Agenzia delle Entrate ha dato importanti indicazioni, a fini operativi, in tema di monito-

raggio fiscale, trattamento dei dividendi distribuiti alle società semplici, chiusura del regime transitorio sugli utili da partecipazioni qualificate, imposta sulle transazioni finanziarie, carried interest, previdenza complementare, spettanza della participation exemption (pex), ambito di applicazione dell'esenzione sulle plusvalenze, regime di tassazione dei fondi immobiliari, esenzione di attività ai fini dell'imposta sul valore aggiunto (Iva), convenzioni contro le doppie imposizioni, applicazione dell'imposta sulle successioni e donazioni, obblighi di segnalazione all'archivio dei rapporti finanziari.

In dettaglio, e in ordine temporale, le novità legislative introdotte, rispetto alla precedente edizione della Guida, hanno riguardato:

- le modifiche degli allegati C e D al decreto 28 dicembre 2015, concernente l'attuazione della legge n. 95/2105 e della direttiva 2014/107/Ue in materia di scambio automatico di informazioni su conti finanziari (decreto del 4 maggio 2022 pubblicato nella *Gazzetta Ufficiale* del 12 maggio 2022);
- l'attuazione del regolamento Ue 2019/1238 del Parlamento e del Consiglio del 20 giugno 2019 riguardante il prodotto pensionistico individuale paneuropeo (Pepp) (d.lgs. n. 114 del 3 agosto 2022);
- la semplificazione del monitoraggio fiscale sulle operazioni di trasferimento attraverso intermediari bancari e finanziari e altri operatori, l'estensione del principio di derivazione rafforzata alle micro imprese e la svalutazione dei titoli per i soggetti che non adottano i principi contabili internazionali (d.l. n. 73 del 21 giugno 2022, convertito, con modifiche, dalla legge n. 122 del 4 agosto 2022);
- le citate disposizioni sulla fiscalità finanziaria inserite nella legge di bilancio 2023 (legge n. 197 del 29 dicembre 2022).

Numerosi e particolareggiati, a fini operativi, sono stati anche le disposizioni e i chiarimenti forniti dall'Agenzia delle Entrate che hanno trattato:

- Iva – esenzione attività di gestione dei fondi comuni di investimento (risposta n. 104 del 14 marzo 2022);
- regime fiscale Siiq per stabili organizzazioni – profili inerenti al “profit test” e alla disciplina sulla rivalutazione dei beni di impresa (risposta n. 109 del 14 marzo 2022);

- opzione per l'applicazione separata dell'Iva – separazione delle attività nell'ambito di un fondo immobiliare (risposta n. 123 del 17 marzo 2022);
- convenzione contro le doppie imposizioni tra Italia e Belgio (risposta n. 135 del 21 marzo 2022);
- peer to peer lending – obblighi di monitoraggio fiscale e pagamento Ivafe (risposta n. 155 del 24 marzo 2022);
- redditi di capitale – obblighi di sostituzione di imposta della Sgr in sede di liquidazione di Oicr (risposta n. 161 del 30 marzo 2022);
- dividendi – regime transitorio e presunzione di prioritaria distribuzione di riserve di utili (risposta n. 163 del 30 marzo 2022);
- regime fiscale applicabile ai proventi distribuiti a fondi esteri (risposta n. 162 del 30 marzo 2022);
- società di capitali svolgenti attività di locazione immobiliare non quotate (circolare n. 9/E del 1° aprile 2022);
- valutazione della spettanza del credito per il reintegro delle anticipazioni del fondo pensione maturate prima del 1° gennaio 2007 (risposta n. 193 del 14 aprile 2022);
- Iva – esenzione attività di gestione dei fondi comuni di investimento (risposta n. 206 del 22 aprile 2022);
- regime fiscale dei dividendi italiani e delle plusvalenze da cessione di partecipazioni in società italiane conseguiti da un ente pubblico estero (risposta n. 224 del 27 aprile 2022);
- carried interest (risposta n. 225 del 27 aprile 2022);
- modifiche al regime fiscale dei piani di investimento a lungo termine – Pir (circolare n. 10/E del 4 maggio 2022);
- Dac6: meccanismi transfrontalieri soggetti all'obbligo di comunicazione: risposte a quesiti (circolare n. 12/E del 13 maggio 2022);
- S.r.l. Pmi – trasferimento di categorie di quote fornite di diritti diversi (risposta n. 262 del 13 maggio 2022);
- archivio dei rapporti finanziari – obblighi di comunicazione da parte di una stabile organizzazione (risposta n. 267 del 17 maggio 2022);

- carried interest (risposta n. 281 del 19 maggio 2022);
- trattamento fiscale in capo a un imprenditore individuale che applica il regime forfetario dell’attribuzione di stock option (risposta n. 271 del 18 maggio 2022);
- disposizioni concernenti le modalità e i termini di comunicazione dei dati all’anagrafe tributaria da parte degli operatori finanziari (provvedimento del Direttore dell’Agenzia delle Entrate n. 176227 del 23 maggio 2022);
- soggetti obbligati alla presentazione della dichiarazione di successione (risposta n. 296 del 25 maggio 2022);
- carried interest (risposta n. 295 del 25 maggio 2022);
- Iva – esenzione attività di intermediazione in valori mobiliari (risposta n. 299 del 26 maggio 2022);
- carried interest (risposte n. 310 e 311 del 27 maggio 2022);
- trattamento fiscale delle somme spettanti a titolo di incentivo all’esodo in caso di conferimento ad un fondo di previdenza complementare (risposta n. 323 del 3 giugno 2022);
- regime di non imponibilità dei proventi derivanti dalla partecipazione a fondi immobiliari (risposta n. 327 del 9 giugno 2022);
- regime fiscale dei dividendi di fonte italiana conseguiti da un soggetto estero che possiede le caratteristiche di uno schema previdenziale complementare (risposta n. 338 del 23 giugno 2022);
- rendita finanziaria – redditi di capitale, art. 44, comma 1, lett. *g quater* del Tuir (risposta n. 339 del 23 giugno 2022);
- sussistenza commercialità ex art. 87 del Tuir (risposta n. 354 del 28 giugno 2022);
- applicazione dell’esenzione dall’imposta sulle transazioni finanziarie nel caso di enti di previdenza obbligatoria (risposta n. 356 del 30 giugno 2022);
- Iva – esenzioni – attività di consulenza finanziaria (risposte nn. 360, 361, 362, 363 e 364 del 4 luglio 2022);
- applicazione delle imposte sulle successioni e donazioni alle partecipazioni segregate nel trust dal disponente a seguito della morte del disponente, nell’i-

- potesi in cui il trust sia stato dichiarato interposto ai fini fiscali (risposta n. 359 del 4 luglio 2022);
- applicazione dell'imposta di donazione alla liberalità diretta di denaro con atto pubblico (risposta n. 366 del 6 luglio 2022);
 - legatario-erede e presentazione della dichiarazione dei redditi del *de cuius* (risposta n. 367 del 7 luglio 2022);
 - Iva – esenzioni – attività di consulenza finanziaria (risposta n. 382 del 15 luglio 2022);
 - “Atad 1” – disciplina sulle società controllate estere: chiarimenti (circolare n. 29/E del 28 luglio 2022);
 - redditi realizzati in virtù della cessione di valute virtuali e ambito applicativo dell'imposta sostitutiva sui redditi esteri di cui all'art 24 *bis* del Tuir (risposta n. 397 del 1° agosto 2022);
 - si dichiarano interamente in successione conti correnti intestati unicamente al *de cuius*, stipendi maturati e quote versate come socio su libretto, seppur tra i coniugi vige il regime di comunione legale dei beni, salva la dimostrazione dei presupposti per applicare la comunione legale differita (risposta n. 398 del 1° agosto 2022);
 - rivalutazione partecipazioni societarie e attribuzione in trust. Tassazione della plusvalenza da cessione (risposta n. 401 del 2 agosto 2022);
 - art. 87 del Tuir – requisito della commercialità (risposta n. 318 del 5 agosto 2022);
 - tassazione dei redditi derivanti dall'attività di staking di crypto-valute (risposta n. 437 del 26 agosto 2022 che ha rettificato la risposta n. 433 del 24 agosto 2022);
 - modalità di compensazione dell'imposta sulle transazioni finanziarie con crediti agevolativi da parte di un soggetto non residente (risposta n. 453 del 13 settembre 2022);
 - distribuzione di utili – regime transitorio (risposta n. 454 del 16 settembre 2022);
 - compagnia di assicurazioni estera che svolge attività in Italia in regime di sta-

- bilimento e in libera prestazione di servizi – obblighi di monitoraggio fiscale (risposta n. 463 del 21 settembre 2022);
- strumenti finanziari partecipativi – deducibilità remunerazione ai sensi dell’art. 96 del Tuir (risposta n. 476 del 27 settembre 2022);
 - regime Pex – situazione di “liquidazione di fatto” – residenza della società partecipata estera – criteri per l’individuazione degli Stati o territori a regime fiscale privilegiato (risposta n. 481 del 27 settembre 2022);
 - nuovo regime fiscale dei dividendi distribuiti alle società semplici – applicabilità anche alle associazioni professionali – criterio per la ripartizione in capo agli associati (risposta n. 489 del 4 ottobre 2022);
 - servizi di gestione di fondi comuni di investimento – esenzione Iva ex art. 10, comma 1, n. 1, del d.p.r. n. 633/1972 (risposta n. 489 del 5 ottobre 2022);
 - distribuzione riserve in sospensione d’imposta – applicazione dell’art. 47, comma 1, del Tuir (risposta n. 492 del 5 ottobre 2022);
 - servizi informatici relativi alla gestione di una piattaforma di scambio titoli – regime Iva (risposta n. 499 del 12 ottobre 2022);
 - gruppo Iva – opzione per l’applicazione separata dell’imposta ai sensi dell’art. 36 del d.p.r. n. 633/1972 (risposta n. 501 del 12 ottobre 2022);
 - disciplina fiscale dei trust ai fini della imposizione diretta e indiretta (circolare n. 34/E del 20 ottobre 2022);
 - applicazione del regime di esenzione previsto dall’art. 5, comma 5, del d.lgs. n. 461/1997 per i soggetti residenti all’estero di cui all’art. 6, comma 1, del d.lgs. n. 239/1996 (risposta n. 556 del 9 novembre 2022);
 - partecipazioni nella Banca d’Italia da parte di un fondo di previdenza complementare – investimento qualificato (risposta n. 572 del 25 novembre 2022);
 - strumenti finanziari derivanti da operazioni di cartolarizzazione – Pir alternativi (risposta n. 577 del 25 novembre 2022);
 - dossier titoli all’estero gestiti da una Sim – regimi fiscali del risparmio amministrato e gestito, monitoraggio fiscale, imposta di bollo, comunicazioni (risposta n. 578 del 25 novembre 2022);
 - regime transitorio dei dividendi derivanti da partecipazioni qualificate (principio di diritto n. 3 del 6 dicembre 2022);

- fondi pensione – funzioni fondamentali di revisione interna e gestione dei rischi esternalizzate – trattamento ai fini Iva (risposta n. 583 del 7 dicembre 2022);
- esenzione Iva sui servizi di gestione dei fondi comuni di investimento prestati dall’advisor alla Sgr (risposta n. 11 del 12 gennaio 2023);
- Iva – opzione per la separazione facoltativa delle attività (risposta n. 23 del 13 gennaio 2023);
- regime fiscale della capitalizzazione della pensione complementare erogata da un fondo di previdenza complementare e del versamento di tutta o parte della capitalizzazione ad altra gestione del fondo in ipotesi di precedente dichiarazione di rilevanti squilibri finanziari (risposta n. 37 del 17 gennaio 2023);
- trattamento fiscale Irpef in riferimento al trasferimento di domicilio ai sensi dell’art. 4, par. 4, della convenzione tra Italia e Svizzera per evitare le doppie imposizioni (risposta n. 54 del 17 gennaio 2023);
- società immobiliare europea con stabile organizzazione in Italia, applicazione imposta sostitutiva disciplina Siiq (risposta n. 60 del 17 gennaio 2023);
- società immobiliare europea priva di stabile organizzazione in Italia, requisiti di accesso regime fiscale Siiq (risposta n. 61 del 18 gennaio 2023);
- dividendi provenienti da paese black list (risposta n. 72 del 18 gennaio 2023);
- residenza fiscale – criteri convenzionali – split year (risposta n. 73 del 18 gennaio 2023);
- residenza all’estero – convenzioni contro le doppie imposizioni – applicazione delle cosiddette “tie breaker rules” (risposta n. 79 del 18 gennaio 2023);
- costi connessi alla realizzazione di plusvalenze esenti – determinazione della deducibilità (risposta n. 94 del 19 gennaio 2023);
- adempimenti a carico della stabile organizzazione in Italia di una banca estera nella particolare ipotesi in cui la stabile svolga in Italia un’attività di deposito e custodia titoli dematerializzati azionari e obbligazionari, in esecuzione di contratti di diritto italiano stipulati direttamente dalla stabile organizzazione (risposta n. 108 del 20 gennaio 2023);

- trattamento fiscale degli utili distribuiti dalla controllata britannica a seguito dell’uscita del Regno unito dall’Ue (risposta n. 117 del 20 gennaio 2023);
- trattamento fiscale dei dividendi corrisposti alla casa madre residente nel Regno unito (risposta n. 128 del 20 gennaio 2023);
- regime speciale Siiq/Siinq: realizzo a valore normale degli immobili destinati alla locazione (risposta n. 142 del 23 gennaio 2023);
- enti non commerciali – plusvalenza da cessione di partecipazione azionaria (risposta n. 158 del 24 gennaio 2023);
- trattamento di redditi percepiti da soggetto fiscalmente residente in Macedonia del Nord, a seguito di recesso da una società con sede in Italia (risposta n. 163 del 26 gennaio 2023);
- applicabilità della presunzione relativa della residenza fiscale in Italia di società ed enti, cosiddetta esteroinvestizione (risposta n. 164 del 26 gennaio 2023);
- piani di incentivazione – determinazione del reddito di lavoro dipendente (risposta n. 168 del 26 gennaio 2023);
- organismi di investimento collettivo del risparmio esteri – regime di esenzione da ritenuta (risposta n. 169 del 26 gennaio 2023);
- convenzione contro le doppie imposizioni tra Italia e Svizzera: residenza fiscale, tie breaker rules e criterio dell’abitazione permanente (risposta n. 173 del 27 gennaio 2023);
- applicazione dell’imposta sulle successioni e donazioni, a seguito della morte dell’interponente, alle partecipazioni segregate nel trust dichiarato interposto a fini fiscali (risposta n. 176 del 31 gennaio 2023 che ha rettificato la risposta n. 359 del 4 luglio 2022);
- Iva - servizi di gestione dei fondi comuni di investimento prestati da altre società del gruppo (risposta n. 179 del 31 gennaio 2023);
- requisiti per l’esenzione dall’imposta sulle successioni e donazioni dei trasferimenti di quote sociali ed azioni (risposta n. 185 del 1° febbraio 2023);
- regime Siiq/Siinq: determinazione del parametro di “prevalenza reddituale” (risposta n. 195 del 7 febbraio 2023);

- opzione per il regime Siiq/Siinq: verifica di alcuni requisiti non posseduti al momento dell'esercizio dell'opzione per il regime speciale (risposta n. 197 del 7 febbraio 2023);
- regime delle Siiq: possibilità per la stabile organizzazione che possieda solo partecipazioni in Siinq, in assenza di immobili, di optare per il regime Siiq (risposta n. 201 del 7 febbraio 2023);
- prelievi di valute estere da pluralità di conti correnti - determinazione delle plusvalenze con il criterio Lifo (risposta n. 204 del 7 febbraio 2023);
- partecipazione in un Oicr estero da parte di una Cassa di previdenza - investimento qualificato (risposta n. 205 del 7 febbraio 2023);
- tassazione ai fini delle imposte sui redditi dell'attribuzione da parte di una fondazione di famiglia del Liechtenstein a favore del beneficiario residente in Italia (risposta n. 221 del 22 febbraio 2023).

Oltre alle suddette indicazioni sono da menzionare:

- la Faq dell'Agenzia delle Entrate del 6 aprile 2022 riguardante i dividendi corrisposti dal 1° gennaio 2021 dalle società italiane a Oicr istituiti negli Stati dell'Ue e dello See, che consentono un adeguato scambio di informazioni;
- la sentenza della Ctr del Lazio 2303/13/2022 depositata il 24 maggio 2022 – sulla scia della sentenza 53/1/2022 della Ctp di Reggio Emilia e di quella della Corte costituzionale n. 12/2022 che ha richiamato al riguardo recenti pronunce della Corte di giustizia della Ue – secondo cui la direttiva 96/2011/Ue, cosiddetta madre-figlia, che prevede l'esenzione ai fini dell'Ires dei dividendi in entrata, si applica anche all'Irap. Pertanto, la disciplina Irap delle banche, compagnie di assicurazioni e delle holding finanziarie che all'art. 6, comma 1, lett. a) del d.lgs. n. 446/1997 prevede l'imponibilità al 50% dei dividendi, sarebbe in contrasto con l'art. 4 della direttiva;
- la sentenza della Corte di Cassazione n. 25698 del 1° settembre 2022 in merito alla doppia imposizione internazionale dei dividendi e all'applicazione del credito di imposta per i redditi prodotti all'estero;
- le risposte del Mef 5-00052 del 23 novembre 2022 e n. 5-00248 del 18 gennaio 2023 in tema di carried interest e di rideterminazione del valore delle parteci-

pazioni quotate e quelle fornite il 26 gennaio 2023 dall’Agenzia delle Entrate in sede di Telefisco.

La nuova edizione della Guida tiene conto delle innovazioni e delle modifiche che hanno caratterizzato l’evolversi di un quadro normativo sempre più articolato e complesso – per i continui interventi del legislatore, rivolti anche a disciplinare l’innovazione finanziaria – e delle indicazioni fornite dall’Agenzia delle Entrate. In tale quadro è rimasto, comunque, inalterato l’obiettivo di realizzare un lavoro agile, di facile lettura ma, allo stesso tempo, comprendente tutti i contenuti, riguardanti sia le imposte dirette che quelle indirette, che possono interessare agli operatori e a tutti coloro che, a vario titolo, sono interessati alla materia. Si tratta, in effetti, di un complesso di norme e di indicazioni – oggetto talvolta di interpretazioni contrastanti – che complicano, e non poco, anche il rapporto tra gli intermediari finanziari e la loro clientela per il ruolo che, soprattutto le banche e le fiduciarie, hanno assunto nella veste di sostituti di imposta o di soggetti responsabili del versamento dell’imposta. Come di consueto, il lavoro si caratterizza per un riepilogo delle principali disposizioni in vigore, con puntuali rimandi alle norme vigenti e ai chiarimenti che, nel tempo, sono pervenuti in vario modo dall’Amministrazione finanziaria; per un ricco e variegato insieme di schede di immediata consultazione sul trattamento fiscale riservato alle principali attività finanziarie e per l’aggiornamento che, in questa edizione, comprende tutti i provvedimenti varati e pubblicati sino al 28 febbraio 2023.

© Copyright 2023
ABIServizi

Bancaria Editrice
ABIServizi Spa
Tel. (06) 6767.391-2-3-4-5
Fax (06) 6767.397
www.bancariaeditrice.it
ordiniclienti@abiservizi.it

ISBN: 978-88-449-1287-1

È vietata la riproduzione, anche parziale, con qualsiasi mezzo effettuata, compresa la fotocopia, anche ad uso interno o didattico, non autorizzata.

Le fotocopie per uso personale del lettore possono essere effettuate nei limiti del 15% di ciascun volume dietro pagamento alla SIAE del compenso previsto dall'art. 68, commi 4 e 5, della legge 22 aprile 1941 n. 633.

Le fotocopie effettuate per finalità di carattere professionale, economico o commerciale o comunque per uso diverso da quello personale possono essere effettuate a seguito di specifica autorizzazione rilasciata da CLEARedi, Centro Licenze e Autorizzazioni per le Riproduzioni Editoriali, Corso di Porta Romana 108, 20122 Milano
e-mail: autorizzazioni@clearedi.org
sito web: www.clearedi.org.

Grafica e impaginazione: DOC Creativity

L'edizione 2023 della *Guida* tiene conto delle rilevanti novità presenti nei provvedimenti varati negli ultimi tempi dal legislatore. Di particolare importanza: l'introduzione in Italia del prodotto pensionistico individuale paneuropeo (Pepp), la semplificazione degli adempimenti riguardanti il monitoraggio fiscale, l'ampio e innovativo pacchetto di misure inserito nella legge di bilancio 2023 comprendente la nuova disciplina fiscale delle crypto-attività; la rideterminazione – per le persone fisiche, gli enti non commerciali e le società semplici – dei valori di acquisto di partecipazioni quotate; l'affrancamento di quote di Oicr e di polizze assicurative; l'imposta sostitutiva sulle riserve di utili di società localizzate in paesi a bassa fiscalità. Come di consueto, opportuno rilievo è dato alle circolari emanate dall'Agenzia delle Entrate. Tra esse sono da evidenziare: le circolari riguardanti le modifiche alla disciplina dei piani di risparmio a lungo termine (Pir), i meccanismi transfrontalieri soggetti all'obbligo di comunicazione, le società controllate estere (Cfc), la disciplina dei trust nelle imposte dirette e indirette, che si affiancano alle risposte e ai principi di diritto con cui l'Agenzia delle Entrate ha dato ulteriori e dettagliate indicazioni su questioni di grande rilevanza pratica. In un quadro normativo sempre più articolato e complesso per i continui interventi del legislatore e per la mole di chiarimenti forniti dall'Agenzia delle Entrate, anche questa edizione della *Guida* mantiene inalterato l'obiettivo di presentare un lavoro agile ma allo stesso tempo comprendente tutti i contenuti – riguardanti sia le imposte dirette che quelle indirette – che possono essere di interesse per coloro che a vario titolo si occupano della materia. Il volume conferma dunque le sue ormai tradizionali caratteristiche: un articolato riepilogo delle principali disposizioni in vigore, con puntuali rimandi alle norme vigenti e alle disposizioni pervenute dall'Amministrazione finanziaria e un ricco e variegato apparato di schede di immediata consultazione dedicate ai vari aspetti del trattamento fiscale riservato alle principali attività finanziarie.