Bernoni Grant Thornton
An instinct for growth™

UNIVERSITÀ CATTOLICA del Sacro Cuore

Le opportunità e i rischi fiscali per le società multinazionali

Milano, 29 marzo 2017

Prof. Massimo Cremona
Docente di Pianificazione fiscale
Università Cattolica del Sacro Cuore

Interpello sui nuovi investimenti

Art. 2, D. Lgs. N. 147/2015

© 2017 Bernoni & Partners. All rights reserved.

Disciplina: normativa e prassi

- Art. 2, D.Lgs n. 147/2015
- Decreto del MEF del 29 giugno 2016
- Provvedimento del Direttore dell'AdE n. 77220 del 20 maggio 2016
- Circolare AdE n. 25/E del 1 giugno 2016
- Risoluzione AdE n. 4/E del 17 gennaio 2017

© 2017 Bernoni & Partners. All rights reserved.

Le finalità della norma

- Garantire **certezza del diritto** alle imprese, italiane ed estere, che effettuano rilevanti investimenti in Italia, in merito ai profili fiscali delle operazioni che intendono porre in essere
- Garantire maggiore *appeal* al nostro Paese al fine di **attrarre investimenti esteri** in un quadro legislativo più chiaro e trasparente
- Promuovere un'efficacie **collaborazione tra Fisco e contribuente**

© 2017 Bernoni & Partners. All rights reserved.

Vantaggi

- Certezza : la risposta vincola l'ADE
- Oggetto: copre tutte le tipologie di interpelli incluso il trattamento fiscale del BP
- Oggetto: molto ampio (include anche Share deal, operazioni di leverage o interventi nelle ristrutturazioni aziendali)
- Soggetti: accessibilità a tutti gli operatori (società, persone fisiche, gruppi, raggruppamenti)
- Soglia di accesso: più facilmente raggiungibile
- Regime di cooperative compliance: Accesso agevolato (è superato il requisito dimensionale).

© 2017 Bernoni & Partners. All rights reserved.

Vantaggi

- Istruttoria: carenze regolarizzabili
- Istruttoria: previsione di accessi e interlocutore unico (ADE)
- Istruttoria: valutazione su elementi di fatto e quindi valutazione sulla esistenza di S.O.)

© 2017 Bernoni & Partners. All rights reserved.

Requisiti soggettivi

- Possono accedere al regime:
  - **Soggetti che effettuano l'investimento nell'ambito dell'attività commerciale** (persone fisiche, società di persone, di capitali ed altri enti residenti, società ed enti di ogni tipo non residenti)
  - **Soggetti che effettuano l'investimento al di fuori dell'attività commerciale** a condizione che l'investimento determini la creazione di una nuova attività imprenditoriale, oppure la partecipazione al patrimonio di un'impresa
  - **Gruppi di società e raggruppamenti di imprese**

© 2017 Bernoni & Partners. All rights reserved.

Focus sui requisiti soggettivi

- Sono **inclusi** tra i soggetti ammessi al regime:
  - Enti non residenti **senza** stabile organizzazione in Italia
  - **OICR residenti** nel territorio dello Stato
  - **OICR non residenti** a condizione che siano soggetti a vigilanza

© 2017 Bernoni & Partners. All rights reserved.

Ambito oggettivo

- L’oggetto della richiesta deve riguardare un investimento
  - effettuato nel **territorio dello Stato**
  - di valore complessivo non inferiore a **30 milioni** di euro
  - che abbia **ricadute occupazionali** significative e durature

© 2017 Bernoni & Partners. All rights reserved.

Oggetto dell'istanza di interpello

- Il trattamento fiscale complessivo del piano di investimento e delle eventuali operazioni straordinarie poste in essere
- L'interpretazione e l'applicazione di specifiche norme tributarie, in relazione alle operazioni che si intende porre in essere, ivi inclusa la valutazione circa **l'esistenza o meno di una stabile organizzazione**
- La valutazione in merito all'abusività delle operazioni connesse al piano di investimento
- La sussistenza delle condizioni per l'accesso a specifici regimi o istituti previsti dall'ordinamento tributario

© 2017 Bernoni & Partners. All rights reserved.

Contenuto dell’istanza di interpello

- Gli **elementi identificativi** della o delle società che prendono parte all’investimento
- Una **descrizione dettagliata** del piano di investimento
- Le **specifiche disposizioni tributarie** di cui si richiede l’interpretazione o in relazione alle quali si chiede di valutare l’eventuale abusività delle operazioni effettuate, i regimi cui si chiede l’accesso o le specifiche disposizioni anti-elusive di cui si chiede la disapplicazione
- L’esposizione del **trattamento fiscale che il contribuente ritiene corretto** in relazione al piano di investimento
- La **sottoscrizione** dell’istante, del legale rappresentante ovvero del procuratore

© 2017 Bernoni & Partners. All rights reserved.

Attività istruttoria e risposta all'istanza

- L'istanza è redatta in **carta libera** e inviata all'Agenzia delle Entrate – Direzione Centrale Normativa, Ufficio Interpelli Nuovi Investimenti
- In pendenza della procedura L'Agenzia delle Entrate può invitare il contribuente a **comparire** o può effettuare un **accesso presso le sedi** di svolgimento dell'attività d'impresa, previa intesa con l'istante
- L' Amministrazione Finanziaria è tenuta a rendere la propria risposta motivata **entro 120 dalla presentazione**, prorogabili nel caso di richiesta di ulteriori informazioni di **ulteriori 90 giorni** dal ricevimento delle stesse
- In caso di mancata risposta entro i termini vale la regola del **silenzio assenso**

© 2017 Bernoni & Partners. All rights reserved.

Effetti della presentazione dell'istanza

- Il contenuto della risposta all'istanza **vincola** l'Amministrazione Finanziaria e resta valida **finché restano invariate le circostanze di fatto e di diritto** sulla base delle quali è fornita la risposta stessa
- E' **nullo** ogni atto dell'Amministrazione Finanziaria di carattere impositivo o sanzionatorio **difforme dal contenuto** della risposta fornita
- L'Agenzia delle Entrate ha il **potere di verificare l'assenza di mutamenti** nelle circostanze di fatto e di diritto rilevanti per la risposta fornita
- Resta fermo **l'ordinario esercizio dei poteri di controllo** da parte dell'Agenzia delle Entrate in relazione a questioni diverse da quelle oggetto di risposta all'interpello

© 2017 Bernoni & Partners. All rights reserved.

Rapporto con altri istituti tributari

- **Ruling internazionale di cui all'art. 31-ter del D.P.R. 600/1973**: l'istanza di interpello sui nuovi investimenti è inammissibile se relativa a questioni oggetto di tale procedura, eccezion fatta per la valutazione dell'esistenza di una stabile organizzazione
- **Regime di adempimento collaborativo di cui all'art. 3 e seguenti del D.L. 128/2015**: le imprese che intendono dare esecuzione alla risposta dell'Agenzia relativa all'interpello sui nuovi investimenti può accedere al regime di adempimento collaborativo indipendentemente dai requisiti dimensionali richiesti dalla norma

© 2017 Bernoni & Partners. All rights reserved.

La prima risposta pubblicata

- Con la **Risoluzione n. 4/E del 17 gennaio 2017**, l'Agenzia delle Entrate pubblica la risposta, resa per la ***prima volta***, ad un'istanza di interpello sui nuovi investimenti presentata da un Gruppo Societario con varie sedi in Europa
- La risposta ha **avuto ad oggetto**, tra le altre
  i. la conferma **dell'esistenza o meno di una stabile or**ganizzazione in Italia a seguito della ristrutturazione delle attività svolte, e
  ii. la conferma in merito al **corretto trattamento IVA** applicabile alle operazioni descritte

© 2017 Bernoni & Partners. All rights reserved.