

La mappa dei chiarimenti

IL CASO	I RIFERIMENTI	ABUSO DEL DIRITTO
Fusione per incorporazione transfrontaliera di società estera nella controllante italiana		
Una holding italiana incorpora una controllata lussemburghese, gestore di altra società ivi residente, riducendo la catena partecipativa di un livello. Il tutto a seguito di alcune operazioni di scissione della controllata lussemburghese incorporata	Interpello 11 del 28 gennaio 2019	NO Ires
Merger leveraged buy out per riacquisto partecipazioni di società quotata		
Per rastrellare azioni di una quotata, alcune società-veicolo le acquistano sul mercato e dai soci di maggioranza. Questi usano le liquidità ricevute per riacquistare le azioni della quotata tramite altri veicoli, residenti in Italia, immettendovi il denaro e creando beneficio Ace per essi. Tale condotta risulta circolare riportando alla situazione iniziale	Principio di diritto 1 del 29 gennaio 2019	SÌ Ires
Scissione parziale con costituzione di Newco e cessione della partecipazione nella scissa		
Tramite scissione parziale di società di gruppo viene creata una Newco, destinataria dei beni relativi all'attività industriale, mentre alla scissa resta il compendio immobiliare locato. In seguito, le quote della scissa vengono cedute ad altra società del gruppo	Interpello 13 del 29 gennaio 2019	NO Imposte dirette e indirette (1)
Doppia scissione a favore di Newco destinata a divenire sub-holding di un ramo di attività		
Per ricollocare alcuni asset, riconducibili a due settori di attività (immobiliare e agricolo), una holding e una controllata – beneficiaria di ramo immobiliare in diversa scissione – si scindono costituendo una sub-holding per il ramo di attività agricola. Ad essa vengono assegnate le partecipazioni in società agricole, di cui alle due società da scindere, facendogliene detenere il controllo	Interpello 53 del 13 febbraio 2019	NO Ires, Irap e registro
Scissione totale non proporzionale a favore di due Newco		
Per dirimere dissidi fra soci di una Snc, la si scinde creando due Srl riferibili singolarmente ai due iniziali soci, ripartendo fra esse i diversi beni societari (immobili e complessi aziendali). Vengono poi illustrate possibili ulteriori operazioni di riorganizzazione (fusioni) che potranno riguardare le società neocostituite	Interpello 87 del 25 marzo 2019	NO Irap e Ires
Donazione di quote societarie con susseguente doppia scissione proporzionale asimmetrica		
Per sanare divergenze fra soci di seconda generazione, i soci di prima generazione donano le quote nelle società cui partecipano, scindendole poi parzialmente a favore di una Newco che sarà partecipata da uno dei soci di seconda generazione, distinguendo le attività tra soci effettivamente interessati al loro svolgimento	Interpello 89 del 28 marzo 2019	NO Irap, Ires, successioni e donazioni
Scissione asimmetrica parziale non proporzionale a favore di due Newco		
La scissione, attuata tramite creazione di due società neocostituite (assegnandovi alcuni immobili), vede come beneficiari delle relative quote i 4 soci di quest'ultima - in diversa misura nudi proprietari - rispettando le originarie partecipazioni in essa e senza conguagli in denaro, mantenendo inalterati i precedenti diritti di usufrutto sulle partecipazioni della scissa	Interpello 106 del 10 aprile 2019	NO Irap, Ires e registro
Costituzione newco con scambio partecipazioni, conferimento d'azienda e cessione partecipazioni		
I soci di una Spa conferiscono le proprie azioni in una società di nuova costituzione, applicando il realizzo controllato. Una diversa società conferisce poi nella "scambiata" l'azienda da essa condotta in affitto, cedendo le partecipazioni ricevute alla Newco con emersione di plusvalenza tassabile ex articolo 87 del Tuir	Interpello 138 del 13 maggio 2019	NO Irap, Ires e registro (2)
Scambio di partecipazioni, successiva scissione totale e ulteriore scambio di partecipazioni		
Un nudo proprietario e un usufruttuario conferiscono le proprie partecipazioni in una società, futura holding di famiglia, con realizzo controllato. La "scambiata" si scinde e le persone fisiche effettuano un altro scambio di partecipazioni con realizzo controllato di quote di altra società controllata dalla holding	Interpello 148 del 20 maggio 2019	NO Irap e Ires
Conferimento di rami d'azienda e successiva cessione delle partecipazioni nella conferitaria		
La controllante di un gruppo attivo nel settore alberghiero, molto indebitata e in fase di liquidazione, per ristrutturare il debito che le fa capo pianifica diversi atti di conferimento di aziende alberghiere che detiene a favore di una Newco, per poi cederne le relative partecipazioni riducendo i propri debiti	Interpello 196 del 18 giugno 2019	NO Registro
Merger leveraged cash out tramite cessione di quote rivalutate a società che incorpora la ceduta		
Quattro persone fisiche rivalutano le partecipazioni in una target, cedendole ad altra società partecipata da uno dei soci della target. L'acquirente incorpora la target usandone le liquidità per pagare il prezzo di cessione anche a favore del precedente socio. La ratio della rivalutazione delle quote è forzata nella misura in cui le quote della target (sebbene solo in parte) di fatto non circolano	Principio di diritto 20 del 23 luglio 2019	SÌ Irap
Costituzione di Newco con cessione di quote di partecipazione in altra società e fusione inversa		
Per consentire il passaggio generazionale fra soci di prima e seconda generazione questi ultimi costituiscono una società in cui far confluire, tramite cessione di quote rivalutate, le partecipazioni detenute da tutti i soci nella società esistente, facendo in tal modo fuoriuscire questi ultimi dalla compagine societaria (in luogo del recesso). La Newco verrà infine incorporata nella società ceduta	Interpello 341 del 23 agosto 2019	SÌ Irap
Scissione totale non proporzionale in favore di diverse società di nuova costituzione		
Una società con 4 nudi proprietari e un usufruttuario (loro ascendente) si scinde costituendo 4 Newco riconducibili ai nudi proprietari. Grazie ad apposite previsioni statutarie nelle Newco, al decesso dell'usufruttuario i nudi proprietari deterranno individualmente una società, le cui partecipazioni passeranno ai relativi discendenti al momento della propria scomparsa	Interpello 343 del 23 agosto 2019	NO Ires, successioni e donazioni (3)
Scambio di partecipazioni seguito da patto di famiglia con annessa donazione		
L'unico socio di una holding conferisce la propria partecipazione a favore di una Newco, con realizzo controllato, stipulando in seguito un patto di famiglia in modo da garantire ai suoi tre figli la proprietà pro indiviso della maggioranza delle quote nella neocostituita Srl (65-95%), con esenzione dall'imposta di donazione per i medesimi	Interpello 450 del 30 ottobre 2019	NO Irap, successioni e donazioni
Cessioni di rami d'azienda a distinte Newco, cessione partecipazioni e immobili a fondo immobiliare		
Una società cede a un fondo immobiliare chiuso - che partecipa interamente - l'intero proprio patrimonio tramite due cessioni di rami d'azienda a società neocostituite, le cui partecipazioni verranno cedute al fondo, con ulteriore cessione di immobile strumentale al medesimo e conseguente inferiore imposizione indiretta (registro + ipocatastali) su tale cessione	Interpello 469 del 7 novembre 2019	NO Registro e Iva (4)
Trasformazione progressiva con successivo scorporo di un immobile plusvalente		
Per rimodulare gli assetti societari i soci accomandatari di una Sas desiderano trasformarla in Srl, cedendo poi un immobile di proprietà di quest'ultima su cui la plusvalenza realizzata verrebbe inizialmente assoggettata ad imposizione con aliquota (Ires + Irap) inferiore a quella marginale (43%) dei soci della Sas	Interpello 503 del 28 novembre 2019	NO Irap e Ires (5)
Scissione parziale non proporzionale a seguito di cessione di quote di partecipazione rivalutate		
Una capogruppo (Alfa) cede le proprie partecipazioni in una controllata (Gamma) ad un'altra controllata (Beta), rendendo quest'ultima una sub-holding. Successivamente la holding si scinde a favore di due Newco riconducibili ai precedenti due soci, i quali deterranno il controllo del gruppo tramite società distinte	Interpello 537 del 24 dicembre 2019	NO Irap e Ires

1) Se la società acquirente le partecipazioni nella scissa procede a incorporarla si è in presenza di un iter negoziale tortuoso, in grado di dar luogo a indebito vantaggio d'imposta con conseguente abusività (aggiramento assazione per cessione diretta d'azienda); **2)** In caso di successiva incorporazione della società conferitaria, da parte dell'acquirente le relative partecipazioni, l'Agenzia rileva la tortuosità del percorso negoziale seguito e conseguente abusività; **3)** Possibile abusività in caso la scissione sia preordinata alla creazione di società "contenitori" con successiva cessione delle relative partecipazioni, spostando la tassazione dai beni di primo grado (nel caso specifico immobili) a beni di secondo grado (titoli partecipativi). Analogamente, ipotesi di elusione se la scissione viene attuata, di fatto, per evitare lo scioglimento del vincolo societario per alcuni soci (evento imponderabile), con assegnazione ai medesimi degli immobili tramite società "di mero godimento", sfruttando il regime di neutralità da ciò derivante; **4)** Non abusività correlata alle sole «caratteristiche soggettive» del cessionario (fondo di investimento immobiliare chiuso); diversamente indebito vantaggio fiscale con conseguente abusività; **5)** Non abusività correlata alle sole «caratteristiche soggettive» del cessionario (fondo di investimento immobiliare chiuso); diversamente indebito vantaggio fiscale con conseguente abusività