

MAIATO E ASSOCIATI

Family trust e pianificazione del trasferimento della ricchezza familiare

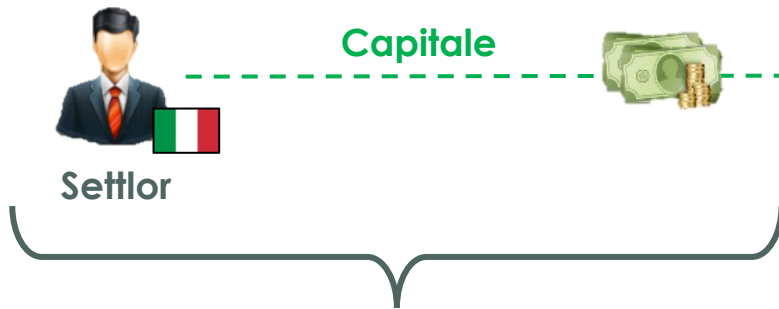
La variabile fiscale

Milano, 20 gennaio 2021

Il regime fiscale dei trust residenti

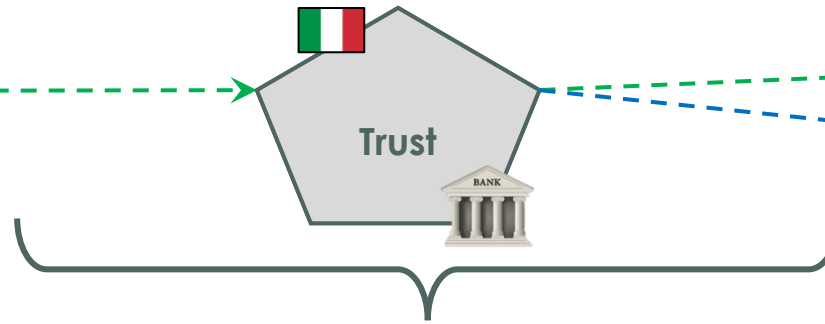
1

Fiscalità dell'apporto



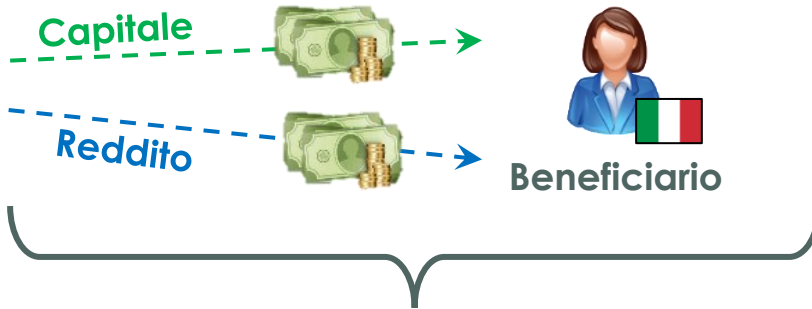
2

Fiscalità dei redditi percepiti dal trust



3

Fiscalità delle distribuzioni ai beneficiari



❖ Agenzia delle Entrate → imposta sulle donazioni

VS

❖ Cassazione → rilevanza del trasferimento finale del bene al beneficiario

❖ Dopo di noi → esenzione al ricorrere di particolari condizioni (e.g. istituzione a beneficio di soggetti affetti da disabilità grave, necessaria presenza di un *protector*)

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

(*) Non è possibile optare per la cedolare secca

(**) Se immobile ceduto dopo 5 anni

❖ **Distribuzioni di capitale**

- In linea di principio no imposizione diretta
- Imposta sulle successioni e donazioni (?)

❖ **Distribuzioni di reddito**

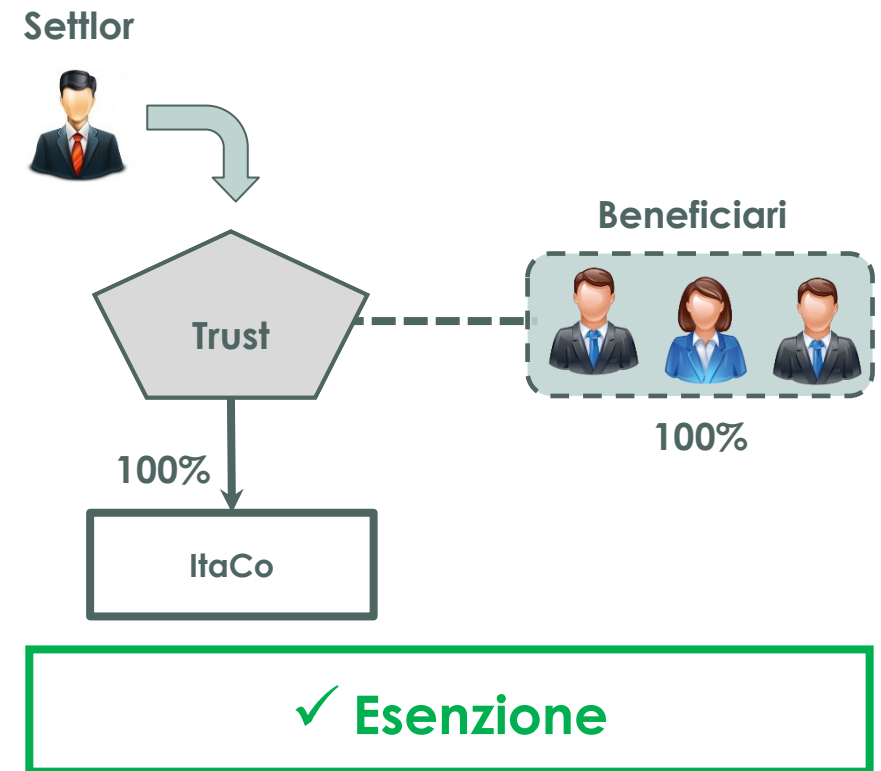
- Trust opaco → nessuna tassazione
- Trust trasparente → nessuna tassazione

Trust black list generalmente soggetti a un regime più sfavorevole

Il patto di famiglia attuato tramite trust

In applicazione del **comma 4-ter dell'art. 3 del TUS**, l'apporto in un trust di **aziende o rami di esse, quote sociali o azioni** non è soggetto a imposta al ricorrere di determinate condizioni:

- i. trust deve avere **durata non inferiore a 5 anni** dalla stipula dell'atto che comporta la segregazione in trust della partecipazione di controllo o dell'azienda;
- ii. i **beneficiari** finali devono essere i **discendenti e/o il coniuge** del disponente;
- iii. il trust deve essere **discrezionale e irrevocabile** (e.g. non possono essere modificati i beneficiari finali del trust)
- iv. il trustee deve **proseguire l'esercizio dell'attività d'impresa** (in caso di aziende) o **detenere il controllo** (in caso di partecipazioni) **per almeno 5 anni**, rendendo apposita dichiarazione in tal senso.



Marco Cerrato

Marco Cerrato è iscritto all'Ordine degli Avvocati di Milano dal 1995. Ha conseguito nel 1997 un LL.M. in Tax presso la London School of Economics e nel 2000 un Dottorato di Ricerca in Diritto Tributario presso l'Università di Pavia. È autore di numerose pubblicazioni in materia tributaria e partecipa regolarmente a convegni come relatore. Dall'anno 2002 è professore a contratto di diritto tributario presso la facoltà di giurisprudenza dell'Università LIUC di Castellanza.

Ha iniziato la propria collaborazione con Maisto e Associati nel 1997 ed è socio dal 2003. Ha una consolidata esperienza nel settore contenzioso in materia di fiscalità nazionale, comunitaria e internazionale e nelle procedure di definizione delle controversie tributarie mediante procedure di adesione, conciliative, amichevoli e arbitrali. Dal 2008 è abilitato al patrocinio presso la Corte di Cassazione.

Con riferimento all'attività di consulenza, le sue aree di pratica coprono la fiscalità domestica e internazionale, le problematiche precontenziose e sanzionatorie tributarie nonché la tassazione dei trust, la pianificazione successoria e le procedure di regolarizzazione in genere.

Nel 2015 e nel 2016 è stato membro del Comitato Esperti "Fisco e Politica Economica" della Presidenza del Consiglio dei Ministri.

Dal 2018 è membro del consiglio direttivo della branch Italiana di STEP (The Society of Trust and Estate Practitioners), di cui è presidente dal 2020.



CONTACTS DETAILS

Marco Cerrato

Piazza Filippo Meda 5, 20121 Milan - Italy

t: +39.02.776931

f: +39.02.77693300

m.cerrato@maisto.it

MAISTO E ASSOCIATI

**Piazza F. Meda, 5
20121 Milan**

† +39 02.776931
f +39 02.77693300
milano@maisto.it

**2, Throgmorton Avenue
London EC2N 2DG**

T. +44 (0)20.73740299
F. +44 (0)20.73740129
london@maisto.it

**Piazza D'Aracoeli, 1
00186 Rome**

T. +39 06.45441410
F. +39 06.45441411
roma@maisto.it

• www.maisto.it •

