

Enzo Mignarri

**\*Guida  
pratica alla  
tassazione  
delle attività  
finanziarie  
2021**

<b>Introduzione</b>	<b>9</b>
<b>Premessa</b>	<b>17</b>
1. Organizzazione della Guida	17
2. Aspetti generali	18
3. I redditi finanziari nel Tuir	26
3.1 I redditi di capitale	26
3.2 I redditi diversi	44
3.3 I redditi di impresa	72
3.4 L'Imposta sul reddito delle società (Ires)	74
3.5 La disciplina dei trust	92
4. L'imposta sostitutiva sui redditi di capitale	98
5. I regimi di tassazione	109
5.1 Il regime dei piani individuali di risparmio (Pir)	132
6. La valutazione delle attività finanziarie nel reddito di impresa	149
7. Imposte indirette e patrimoniali	156
8. Lo scambio automatico di informazioni	219
9. L'Archivio dei rapporti finanziari	250
10. Le norme sulla white list e i regimi fiscali privilegiati	252
<b>A. Imposte dirette sulle attività finanziarie in possesso di residenti</b>	<b>257</b>
• <b>Attività finanziarie italiane</b>	<b>257</b>
A.1 Depositi bancari	260
A.2 Depositi postali	262
A.3 Titoli dello Stato ed equiparati	263
A.4 Obbligazioni e titoli similari	268
A.5 Pronti contro termine e riporti su titoli e valute	272
A.6 Gestioni individuali di patrimoni mobiliari	274
A.7 Oicr istituiti in Italia diversi dagli immobiliari	276
A.8 Finanziamenti dei soci alle società cooperative e loro consorzi	287

A.9	Altri titoli e contratti	288
A.10	Azioni e strumenti similari	292
A.11	Esempi sul trattamento dei dividendi	296
A.12	Contratti di associazione in partecipazione	299
A.13	Oicr immobiliari istituiti in Italia	301
A.14	Operazioni di prestito titoli	308
A.15	Fondi pensione	310
A.16	Piani individuali pensionistici (Pip)	321
A.17	Forme pensionistiche complementari: il regime transitorio	324
A.18	Trattamento di fine rapporto (Tfr)	333
A.19	Polizze di assicurazione a copertura rischi	336
A.20	Polizze di assicurazione con finalità finanziaria	339
A.21	Contratti di capitalizzazione	347
A.22	Rendite aventi funzione previdenziale	349
A.23	Società di investimento immobiliare quotate (Siiq)	351
•	<b>Attività finanziarie estere</b>	<b>357</b>
1.	Premessa	357
2.	Monitoraggio e tassazione dei redditi di fonte estera	357
A.24	Depositi bancari	385
A.25	Obbligazioni e titoli similari	386
A.26	Pronti contro termine e riporti su titoli e valute	388
A.27	Operazioni di prestito titoli	390
A.28	Oicr esteri collocati in Italia	391
A.29	Exchange Traded Funds (ETF)	396
A.30	Azioni e strumenti similari e titoli atipici emessi da società residenti in Stati o territori diversi da quelli a regime fiscale privilegiato	398
A.31	Azioni e strumenti similari e titoli atipici emessi da società residenti in Stati o territori a regime fiscale privilegiato	403
A.32	Disposizioni sulle Controlled Foreign Companies (CFC)	408
A.33	Contratti di associazione in partecipazione	413
A.34	Contratti di assicurazione sulla vita e di capitalizzazione	416
A.35	Il credito di imposta per i redditi prodotti all'estero	421
A.36	Le convenzioni internazionali contro le doppie imposizioni e gli altri accordi fiscali	424

<b>B. Imposte sulle plusvalenze e sugli altri redditi diversi</b>	<b>445</b>
B.1 Plusvalenze da realizzo di partecipazioni e altri redditi diversi soggetti ad imposta sostitutiva	448
B.2 Plusvalenze da realizzo che concorrono integralmente alla formazione del reddito complessivo	455
<b>C. Imposte dirette sulle attività finanziarie italiane in possesso di non residenti</b>	<b>459</b>
C.1 Tassazione dei proventi percepiti da residenti in Stati o territori che consentono un adeguato scambio di informazioni (white list)	461
C.2 Tassazione dei proventi percepiti da residenti in Stati o territori a regime fiscale privilegiato	474
C.3 Stati o territori fiscalmente privilegiati di cui all'art. 2, comma 2 <i>bis</i> , del Tuir	479
C.4 Stati o territori che consentono un adeguato scambio di informazioni (white list) di cui al d.lgs. n. 239/96	480
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)	482
<b>D. Imposte indirette e patrimoniali sulle attività finanziarie</b>	<b>483</b>
D.1 Imposta di bollo sugli estratti di conto corrente e rendiconti dei libretti di risparmio e sulle comunicazioni relative ai prodotti finanziari	484
D.2 Imposta di bollo speciale sulle attività oggetto di emersione ancora segretate	487
D.3 Imposta sul valore dei prodotti finanziari, dei conti correnti e dei libretti di risparmio detenuti all'estero – Ivafe	489
D.4 Imposta sul trasferimento di azioni e altri strumenti finanziari partecipativi	491
D.5 Imposta sulle transazioni finanziarie su strumenti derivati (Otc)	492
D.6 Imposte sulle successioni e donazioni	493

L'edizione 2021 della *Guida pratica alla tassazione delle attività finanziarie* presenta numerose novità per effetto delle innovazioni e delle modifiche introdotte dal legislatore e delle indicazioni e dei chiarimenti forniti dall'Amministrazione finanziaria. Nel comparto delle imposte dirette, sono stati apportati cambiamenti alla disciplina degli utili e delle plusvalenze percepite dagli organismi di investimento collettivo del risparmio (Oicr) di diritto estero, sui dividendi percepiti dagli enti non commerciali e dalle società semplici. Sono state poi integrate e modificate le norme riguardanti i piani individuali di risparmio a lungo termine (Pir) con l'introduzione dei Pir alternativi, il riconoscimento di un credito di imposta e nuove disposizioni sugli European long term investment funds (Eltif) ed è stato rinnovato l'affrancamento per le partecipazioni non quotate. Nel comparto delle imposte indirette e patrimoniali, è stata modificata la normativa sull'imposta sul valore dei prodotti finanziari, dei conti correnti e dei libretti di risparmio detenuti all'estero (Ivafe) ed è stata abrogata l'imposta sul Money transfer. È stato rivisto l'accesso ai dati e alle informazioni dell'Archivio dei rapporti finanziari. In attuazione delle direttive comunitarie sono state aggiornate le informazioni da rimettere sui conti finanziari e – con il recepimento della direttiva 2018/822/UE (Dac6) – sono state varate le disposizioni riguardanti i sistemi di pianificazione fiscale potenzialmente aggressiva aventi un elemento transfrontaliero, ovvero i cosiddetti meccanismi soggetti all'obbligo di notifica. Tra le indicazioni e i chiarimenti forniti dall'Agenzia delle Entrate, da segnalare alcune circolari e risoluzioni, di recente pubblicazione, riguardanti:

- la nozione di mercato regolamentato rilevante nella normativa in materia di imposte sui redditi, che ha importanti conseguenze sulla tassazione delle rendite finanziarie;
- la rideterminazione del valore di partecipazioni non negoziate in mercati regolamentati;

- i primi chiarimenti sulle norme sull’attuazione della Dac6;
- i servizi di investimento e di intermediazione finanziaria offerti ai neo-residenti.

D’intesa con la Guardia di Finanza, l’Agenzia ha emanato un provvedimento sulle richieste di informazioni sulle operazioni soggette al monitoraggio fiscale. C’è stato poi un nutrito numero di risposte agli interPELLI che ha interessato la gran parte della normativa vigente sulle rendite finanziarie. Tra di esse, di particolare rilievo sono le indicazioni in materia di dividendi, proventi degli Oicr e da Peer to Peer lending, monitoraggio fiscale, trust, stock option, cessioni a termine di valute, carried interest, plusvalenze da cessioni di partecipazioni in valuta, imposta di bollo sostitutiva, imposta sul valore aggiunto, imposta sulle successioni e donazioni, Tobin tax, imposta sul valore dei contratti assicurativi (Ivca) e obblighi in tema di anagrafe tributaria. Il testo è stato poi arricchito con ulteriori dettagli sul trattamento dei conti omnibus e con una scheda sui conti e i depositi dei consolati e delle ambasciate. Viene fornito anche il quadro completo degli incentivi all’investimento in start-up e Pmi innovative con particolare riguardo a quelli effettuati tramite Oicr.

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

- il trattamento degli utili distribuiti a società semplici (d.l. n. 23 dell’8 aprile 2020, convertito, con modifiche, dalla legge n. 4 del 5 giugno 2020);
- la disciplina dei Pir, con l’introduzione di quelli alternativi e le nuove disposizioni sugli European long term investment rate (Eltif), la normativa sull’imposta sul valore dei prodotti finanziari, dei conti correnti e dei libretti risparmio detenuti all’estero (Ivafe), gli incentivi in regime *de minimis* all’investimento in start-up e Pmi innovative e le polizze che coprono il rischio di eventi calamitosi, le disposizioni sull’emissione di cambiali finanziarie (d.l. n. 34 del 19 maggio 2020, convertito, con modifiche, dalla legge n. 77 del 17 luglio 2020);
- l’attuazione della direttiva 2018/822 del Consiglio del 25 maggio 2018, recante modifica della direttiva 2011/16/UE per quanto riguarda lo scambio automatico obbligatorio di informazioni nel settore fiscale relativamente ai meccanismi

- transfrontalieri soggetti all'obbligo di notifica (d.lgs. n. 100 del 30 luglio 2020 pubblicato nella *Gazzetta Ufficiale* n. 200 dell'11 agosto 2020);
- l'applicazione per l'esercizio 2020 delle disposizioni in materia di sospensione temporanea delle minusvalenze nei titoli non durevoli (decreto del Mef del 17 luglio 2020 pubblicato nella *Gazzetta Ufficiale* del 14 agosto 2020);
  - le modifiche degli allegati C e D al decreto 28 dicembre 2015, recante l'attuazione della legge n. 95/2015 e della direttiva 2014/107/UE in materia di scambio automatico di informazioni su conti finanziari (decreto del Mef del 13 maggio 2010 pubblicato nella *Gazzetta Ufficiale* n. 215 del 28 agosto 2020);
  - l'attuazione della direttiva 2018/822/UE del Consiglio del 25 maggio 2018, recante la modifica alla direttiva 2011/16/UE per quanto riguarda lo scambio automatico obbligatorio di informazioni nel settore fiscale relativamente ai meccanismi transfrontalieri soggetti all'obbligo di notifica (d.lgs. n. 100 del 30 luglio 2020 pubblicato nella *Gazzetta Ufficiale* n. 200 dell'11 agosto 2020 e decreto di attuazione del Mef del 17 novembre 2020);
  - l'accesso ai dati e alle informazioni dell'Archivio dei rapporti finanziari (d.l. n. 76 del 16 luglio 2020 convertito, con modifiche, dalla legge n. 120 dell'11 settembre 2020 pubblicata nella *Gazzetta Ufficiale* del 14 settembre 2020);
  - le modifiche alla disciplina dei Pir (d.l. n. 104 del 14 agosto 2020, convertito, con modifiche, dalla legge n. 126 del 13 ottobre 2020);
  - la disciplina fiscale dei Pir alternativi, gli organismi di investimento collettivo del risparmio (Oicr) di diritto estero, la tassazione dei dividendi degli enti non commerciali, l'abrogazione dell'imposta sul money transfer e l'affrancaamento delle partecipazioni non quotate (legge n. 178 del 30 dicembre 2020);
  - le modalità di attuazione degli incentivi fiscali in regime *de minimis* all'investimento in start-up innovative e in Pmi innovative (decreto del Ministero dello Sviluppo economico del 28 dicembre 2020 pubblicato nella *Gazzetta Ufficiale* del 15 febbraio 2021).

Rilevanti e particolareggiate sono state le disposizioni e i chiarimenti forniti dall'Agenzia delle Entrate – soprattutto con la pubblicazione delle risposte agli interpelli – che hanno trattato:

- somme erogate dal Fondo indennizzi risparmiatori (risposta n. 112 del 20 aprile 2020);
- articolo 29 del d.l. n. 179/2012 e decreto interministeriale del 7 maggio 2019. Fondi comuni d’investimento mobiliari alternativi (principio di diritto n. 6 del 27 aprile 2020);
- trust revocabile: opzioni regimi amministrato e gestito e ritenute su dividendi da partecipazioni non qualificate (risposta n. 111 del 21 aprile 2020);
- società gestione portafoglio finanziario (risposta n. 121 del 24 aprile 2020);
- sostituzione gestione fondo Sgr (risposta n. 124 del 4 maggio 2020);
- obblighi di segnalazione nella dichiarazione dei sostituti di imposta e degli intermediari previsti per le Sgr (risposta n. 5 del 21 maggio 2020);
- imposta sul valore dei contratti assicurativi (Ivca) (risposta n. 145 del 26 maggio 2020);
- incentivi fiscali all’investimento in start-up innovative (risposta n. 146 del 26 maggio 2020);
- decadenza “parziale” dall’agevolazione dell’imposta sulle successioni e donazioni in caso di scissione asimmetrica parziale di società detenuta in comunione ereditaria (risposta n. 155 del 28 maggio 2020);
- inapplicabilità dell’aliquota ridotta dell’11% sugli utili corrisposti a soggetti esteri (risposta n. 156 del 28 maggio 2020);
- proventi derivanti da operazioni di Peer to Peer lending (risposte n. 168 e 169 del 9 giugno 2020);
- obblighi di sostituto di imposta di compagnia assicurativa estera nei confronti dei soggetti neo-residenti in Italia ai sensi dell’art. 24 *bis* del Tuir (risposta n. 178 dell’11 giugno 2020);
- guida alla dichiarazione dei redditi delle persone fisiche relativa all’anno d’imposta 2019 (circolare n. 19/E dell’8 luglio 2020);
- cointestazione conto corrente bancario e imposta di successione (risposta n. 205 del 9 luglio 2020);
- cessione a termine di valute (risposta n. 210 del 13 luglio 2020);
- opzione per l’imposta sostitutiva sui redditi delle persone fisiche titolari di

- redditi da pensione di fonte estera che trasferiscono la propria residenza fiscale nel Mezzogiorno (circolare n. 21/E del 17 luglio 2020);
- disposizioni di attuazione dell'art. 2 del d.l. n. 167/1990, convertito, con modifiche, dalla legge n. 227/1990, modificato dall'art. 8 del d.lgs. n. 90/2017, riguardanti le modalità e i termini relativi alle richieste di informazioni sulle operazioni intercorse con l'estero, sui rapporti a esse collegate e sull'identità dei titolari effettivi (provvedimento congiunto del Direttore dell'Agenzia delle Entrate e del Comandante generale della Guardia di Finanza del 21 luglio 2020);
  - corretta qualificazione dei titoli e trattamento fiscale, ai fini Ires, dei relativi interessi (risposta n. 291 del 31 agosto 2020);
  - rideterminazione del valore di acquisto delle partecipazioni non negoziate in mercati regolamentati (risposta n. 308 del 3 settembre 2020);
  - trattamento fiscale applicabile al fringe benefit connesso all'esercizio di stock options, con vesting period maturato in Italia, il cui esercizio è avvenuto successivamente all'acquisizione della residenza fiscale in Svizzera (risposta n. 316 del 7 settembre 2020);
  - strumenti finanziari derivati e microimprese di cui all'art. 2435 *ter* del c.c. (risposta n. 323 dell'8 settembre 2020);
  - trattamento fiscale ai fini Irpef delle prestazioni pensionistiche integrative in forma periodica riferite a fondi interni di previdenza istituiti presso gli enti di cui alla legge n. 70/1975 (risoluzione n. 51/E del 9 settembre 2020);
  - imposta sulle transazioni finanziarie (Tobin tax): utilizzo del credito di imposta da parte di una società madre (risposta n. 347 dell'11 settembre 2020);
  - plusvalenza da cessione di partecipazioni in valuta (risposta n. 344 dell'11 settembre 2020);
  - esenzione Iva della prestazione complessa derivante dalla combinazione del servizio di consulenza in materia di investimenti con il servizio di ricezione e trasmissione ordini (risposta n. 372 del 17 settembre 2020);
  - trasformazione di un soggetto partecipante al gruppo Iva in Sicaf eterogestita (risposta n. 374 del 17 settembre 2020);

- applicabilità del regime di esenzione Iva ai servizi di back office bancario (risposta n. 375 del 17 settembre 2020);
- assegni circolari diversi da quelli in forma libera – imposta di bollo dovuta (risposta n. 382 del 18 settembre 2020);
- esenzione da ritenuta sui proventi relativi a quote o azioni compresi negli attivi posti a copertura delle riserve tecniche delle compagnie di assicurazione (risposta n. 406 del 24 settembre 2020);
- proventi derivanti da operazioni di Peer to Peer lending (risoluzione n. 56/E del 25 settembre 2020);
- trattamento fiscale dei proventi derivanti da strumenti finanziari aventi diritti patrimoniali rafforzati (risposta n. 407 del 24 settembre 2020);
- carried interest: qualificazione dei redditi in caso di mancato rispetto del requisito quantitativo (risposta n. 435 del 2 ottobre 2020);
- carried interest: modalità di calcolo del requisito quantitativo (risposta n. 436 del 2 ottobre 2020);
- Iva: esenzione per intermediazione nella cessione di partecipazioni (risposta n. 437 del 5 ottobre 2020);
- imposta sulle transazioni finanziarie (Tobin tax): autenticazione di girata di azioni nominative (risposta n. 463 del 12 ottobre 2020);
- trattamento fiscale dei proventi derivanti dalla sottoscrizione di strumenti finanziari aventi diritti patrimoniali rafforzati in assenza di uno dei requisiti richiesti (risposta n. 473 del 14 ottobre 2020);
- imposta di bollo su estratti di conto corrente bancario e su comunicazioni periodiche alla clientela relative a depositi bancari (risposta n. 487 del 19 ottobre 2020);
- disciplina del monitoraggio fiscale (risposta n. 506 del 30 ottobre 2020);
- mancanza del soggetto preposto al controllo nel trust e applicazione delle agevolazioni di cui alla legge n. 212/2013 (risposta n. 512 del 2 novembre 2020);
- disposizioni attuative del d.lgs. n. 100/2020 di attuazione della direttiva (Ue) 2018/822 (provvedimento del Direttore dell’Agenzia delle Entrate del 26 novembre 2020);

- trattamento fiscale dei proventi derivanti da strumenti finanziari aventi diritti patrimoniali rafforzati (risposta n. 565 del 1° dicembre 2020);
- dividendi provenienti da paese black list (risposta n. 587 del 16 dicembre 2020);
- esenzione da ritenuta ai sensi dell'art. 26 *quinquies*, comma 5 *bis*, del d.p.r. n. 600/1973)
- determinazione del pro rata Iva (risposta n. 606 del 18 dicembre 2020);
- holding – obblighi di comunicazione all'anagrafe tributaria delle partecipazioni in società quotate (risposta n. 15 del 23 dicembre 2020);
- trattamento fiscale degli utili percepiti dalla Banca europea per gli investimenti (risposta n. 615 del 23 dicembre 2020);
- nozione di mercato regolamentato rilevante nella normativa in materia di imposte sui redditi (circolare n. 32/E pubblicata sul sito il 23 dicembre 2020);
- regime fiscale dei servizi di consulenza resi dall'adviser a favore di una società autorizzata alla gestione di fondi di investimento alternativi (risposta n. 628 del 29 dicembre 2020);
- pex e requisito della commercialità (risposta n. 33 dell'11 gennaio 2021);
- trattamento fiscale degli utili distribuiti da una società estera a una persona fisica residente in Italia (risposta n. 38 del 12 gennaio 2021);
- imposta sulle transazioni finanziarie (risposta n. 54 del 21 gennaio 2021);
- rideterminazione del valore di partecipazioni non negoziate in mercati regolamentati (circolare n. 1/E del 22 gennaio 2021);
- primi chiarimenti in tema di meccanismi transfrontalieri soggetti all'obbligo di comunicazione (circolare n. 2 del 10 febbraio 2021);
- trattamento impositivo ai fini dell'imposta sulle successioni e donazioni gravante sulle attribuzioni al beneficiario di beni vincolati in un trust estero revocabile, a seguito della revoca dello stesso trust (risposta n. 106 del 15 febbraio 2021);
- trattamento fiscale degli interessi dei buoni postali fruttiferi percepiti da un soggetto non residente (risposta n. 109 del 15 febbraio 2021);
- conferimento di una quota di start-up innovativa in un Pir alternativo (risposta n. 113 del 16 febbraio 2021);

- servizi di investimento e di intermediazione finanziaria offerti ai neo-residenti (risoluzione n. 12/E del 18 febbraio 2021);
- applicazione ritenuta su dividendi corrisposti alla controllante svizzera (risposta n. 135 del 2 marzo 2021);
- società di cartolarizzazione dei proventi di gestione immobiliare (risposta n. 132 del 2 marzo 2021);
- regime fiscale applicabile alle prestazioni integrative erogate in forma di rendita da un fondo previdenziale tedesco in favore di un soggetto residente in Italia (risposta n. 137 del 2 marzo 2021);
- trasferimento titoli da un mandato fiduciario cointestato in caso di decesso di uno dei cointestatari (risposta n. 159 dell'8 marzo 2021);
- rimborso parziale di quote Fia chiuso - determinazione della base imponibile (risposta n. 197 del 19 marzo 2021).

Si fa, inoltre, riferimento anche ad alcune importanti sentenze della Corte di giustizia dell'Ue (relativamente all'imposta sulle transazioni finanziarie sui derivati), della Corte Costituzionale (su trasparenza società di persone), della Corte di Cassazione (su patto di famiglia, fondi comuni caduti in successione, liberalità indirette e istituto del coacervo) e delle Commissioni tributarie provinciali (Ctp) e regionali (Ctr) e ai chiarimenti forniti dalla Covip in materia di rendita integrativa temporanea anticipata (Rita) e di riscatto per premorienza.

L'edizione 2021 della *Guida pratica alla tassazione delle attività finanziarie* risulta, pertanto, ulteriormente rinnovata e arricchita nei contenuti per effetto dei rilevanti cambiamenti intervenuti nella normativa e delle disposizioni provenienti dall'Amministrazione finanziaria, soprattutto con la pubblicazione delle risposte agli interPELLI che danno agli operatori indicazioni sempre più mirate sui casi pratici che si possono presentare. Le caratteristiche peculiari della disciplina sulle rendite finanziarie – dispersa in numerose fonti, stratificatasi nel tempo attraverso il varo di norme base poi modificate da altri provvedimenti e caratterizzata da continui cambiamenti – hanno così richiesto un ulteriore incisivo aggiornamento della Guida per poter continuare a fornire agli operatori e agli intermediari, un quadro completo e aggiornato delle disposizioni vigenti comprensivo di tutti i provvedimenti varati e pubblicati sino al 19 marzo 2021.

Nell'edizione 2021 della *Guida pratica alla tassazione delle attività finanziarie* sono illustrate le novità legislative concernenti, tra l'altro, la disciplina degli utili e delle plusvalenze percepite dagli Oicr di diritto estero, i dividendi percepiti dagli enti non commerciali e dalle società semplici, le norme riguardanti i Pir con l'introduzione dei Pir alternativi e le nuove disposizioni sugli Eltif e l'affrancamento per le partecipazioni non quotate, le modifiche apportate alla normativa sull'Ivafe e l'abrogazione dell'imposta sul Money transfer. A seguito del recepimento della direttiva comunitaria cosiddetta Dac6, vengono illustrate le disposizioni sui sistemi di pianificazione fiscale potenzialmente aggressiva aventi un elemento transfrontaliero, ovvero i cosiddetti meccanismi soggetti all'obbligo di notifica. Di particolare importanza sono le recenti circolari dell'Agenzia delle Entrate riguardanti la nozione di mercato regolamentato rilevante nella normativa in materia di imposte sui redditi, i chiarimenti sull'attuazione della Dac6, la rideterminazione del valore delle partecipazioni non negoziate in mercati regolamentati e la risoluzione sui servizi di investimento e di intermediazione finanziaria offerti ai non residenti. Da segnalare anche il provvedimento congiunto dell'Agenzia e della Guardia di Finanza sulle richieste di informazioni sulle operazioni soggette al monitoraggio fiscale. L'Agenzia ha inoltre fornito istruzioni e chiarimenti in materia di dividendi, proventi degli Oicr e da Peer to Peer lending, monitoraggio fiscale, trust, carried interest, stock option, cessioni a termine di valute, plusvalenze da cessioni di partecipazioni in valuta, imposta di bollo sostitutiva, imposta sul valore aggiunto, imposta sulle successioni e donazioni, Tobin tax, Ivca e obblighi in tema di anagrafe tributaria. Il testo è stato poi arricchito con ulteriori dettagli sul trattamento dei conti omnibus e dei conti e dei depositi dei consolati e delle ambasciate. Viene fornito anche il quadro completo degli incentivi all'investimento in start-up e Pmi innovative, con particolare riguardo a quelli effettuati tramite Oicr. Il cospicuo apparato di schede riassuntive (ulteriormente ampliato) e di esemplificazioni completa, come di consueto, il volume offrendo a banche, sgr, società fiduciarie, promotori finanziari, nonché a studiosi e cultori della materia una risposta organica e completa alle numerose questioni poste da una disciplina in continua evoluzione e attualmente dispersa e stratificata in numerose fonti legislative e di prassi di non immediata consultazione.

ISBN 978-88-449-1248-2

€ 00,00 2000xxxx