



Trust ed affidamento fiduciario novità

La dimensione fiscale della destinazione
patrimoniale con effetti reali

Vincenzo Stuppia – Dottore Commercialista -





- La destinazione patrimoniale si presenta nella forma di:
 - separazione patrimoniale
 - autonomia patrimoniale
- La separazione patrimoniale non altera i meccanismi di imputazione delle situazioni giuridiche a contenuto patrimoniale;
- La autonomia patrimoniale si attua attraverso la soggettivazione o entificazione della massa patrimoniale



- Titolarità giuridica della fonte
- Trasferimento giuridico dei diritti su un bene
- Nella destinazione patrimoniale rilevano tre momenti:
 - Apposizione del vincolo
 - Gestione del vincolo da parte del «titolare funzionale» (trustee)
 - Trasferimento del bene



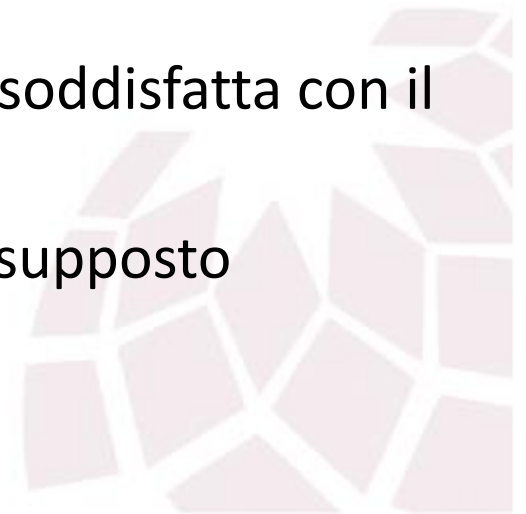


- Art. 73 TUIR novellato dalla legge 286/2006
 - Trust soggetti passivi (comma 1)
 - Trust trasparenti (comma 2)
- Art 44 g sexies comma 1 nei casi ex art 73 comma 2 TUIR
- Posizioni assunte dall'A.d.E.
 - Circ. 48/e 2007
 - Circ. 61/e 2010





- La Soggettività tributaria non sottende la capacità giuridica
- L'obbligazione tributaria è compatibile con la mera destinazione patrimoniale se :
 - il presupposto è la capacità contributiva del patrimonio stesso
 - nei limiti in cui l'obbligazione può essere soddisfatta con il patrimonio destinato
- Il soggetto passivo non interagisce con il presupposto oggettivo





- Nei patrimoni destinati come può esserci capacità contributiva del soggetto? (rectius dei soggetti ...trustee beneficiari ...disponente)
- Il reddito appartiene al patrimonio destinato
- Soggettività tributaria delle organizzazioni diverso da Soggettività tributaria di un patrimonio destinato
- La soggettività tributaria di un patrimonio destinato unifica in un unico presupposto di imposta le fonti di reddito interne al patrimonio stesso



- Le tesi contrarie alla soggettività del trust e dei patrimoni destinati
 - I patrimoni destinati non sono organizzazioni perché l'organizzazione necessita di un quid pluris rispetto alla mera separazione patrimoniale
 - Il patrimonio destinato non ha capacità di agire
 - I Trusts non sono organizzazioni perché se lo fossero non dovrebbero essere tassati per trasparenza
 - Conseguenze
 - Regola generale è la «trasparenza»
 - La soggettivizzazione è residuale



- Rapporto esistente tra redditi del trust ed i beneficiari
- Posizione dell'A.d.E..... (ri)leggo la circolare
- I redditi appartenenti al patrimonio destinato quando sono imputabili ai beneficiari?
- Come può l'esistenza di un beneficiario «individuato» essere presupposto d'imposta a carattere personale?
- Il credito del beneficiario e l'art 44 g sexies TUIR
- Nel sistema di cassa l'imponibilità di un credito dipende dal criterio di imputazione temporale della componente reddituale che ne costituisce l'oggetto



- Esiste un sistema di tassazione per competenza del diritto beneficiario?
- Ma se, « *la costituzione del vincolo di destinazione avviene sin dall'origine a favore del beneficiario ed è espressione dell'unico disegno volto a consentire la realizzazione dell'attribuzione liberale* »
- L'attribuzione al Beneficiario, sia esso « individuato » o meno, di somme ha sempre natura di entrata patrimoniale
- Destinazione patrimoniale e trasparenza fiscale – il trust nudo –