



## Management Consulting

**Esterovestizione societaria**  
**Rischi, opportunità, strumenti**  
**di difesa del contribuente**  
**Terza parte**



*Management Consulting nasce da una convinzione forte all'interno di Borgogna | The House of Mind: è indispensabile essere veloci ad anticipare i cambiamenti e comunque ad adattarsi ad essi. La nostra inesauribile capacità di apprendere ci permette di essere sempre competitivi e all'avanguardia.*



**Le contestazioni dell'Amministrazione finanziaria nell'ambito degli accertamenti in tema di Esterovestizione non differiscono da quelle previste nell'accertamento della residenza effettiva di un soggetto estero. Ricordiamo, ancora una volta che l'onere della prova, nella contestazione di Esterovestizione, è a carico del contribuente.**

**In sede ispettiva l'attenzione dei verificatori sarà incentrata su:**

**sede legale, sede amministrativa e oggetto sociale. Particolare attenzione deve essere posta nelle ipotesi in cui il controllo della residenza ai fini fiscali avviene in modo mirato. Sulla base cioè di un'analisi preliminare e ragionata della struttura e dell'operatività della società .**

**Di conseguenza, dei criteri di collegamento che abbiamo precedentemente citato (sede legale, sede dell'amministrazione, oggetto principale), il meno importante in caso di controllo è quello della sede legale, dal momento che questa, pur ricorrendo nell'atto costitutivo o nello statuto della società, può di fatto rappresentare una indicazione puramente formale.**

**Vediamo di seguito alcune considerazioni relative ai controlli della sede amministrativa.**

**Per quanto riguarda i controlli della sede dell'amministrazione, vengono seguiti due orientamenti:**

**Il primo, formale, ha l'obiettivo di accertare il luogo nel quale si riunisce il Consiglio di amministrazione ovvero l'assemblea dei soci.**

**Il secondo, più sostanziale, si pone invece l'obiettivo di individuare alcuni elementi che avvalorino la presenza in Italia della sede dell'amministrazione:**

- a) La residenza degli amministratori;**
- b) Il potere effettivo di gestione dei conti bancari della società;**
- c) L'affidamento di poteri decisionali in capo all'assemblea dei soci residenti in Italia in relazione agli aspetti fondamentali e vitali della gestione societaria;**
- d) La struttura organizzativa della società, da intendersi come il luogo in cui esercitata l'impresa.**

**In sede ispettiva i verificatori cercheranno di reperire quanti più elementi utili a comprovare, che le attività amministrative e gestionali della società formalmente residente all'estero sono di fatto svolte sul territorio nazionale.**

**Infine per quanto riguarda l'individuazione dell'oggetto principale dell'attività svolta dalla società, verranno svolte indagini sui seguenti aspetti:**

- Il luogo di svolgimento delle attività che hanno consentito la conclusione di atti.**
- L'identità e residenza delle controparti contrattuali.**
- L'individuazione dei mercati sui quali sono stati negoziati i titoli di eventuali società partecipate, oltre che l'ubicazione di queste società.**
- La localizzazione dell'effettiva gestione dei conti correnti e delle disponibilità finanziarie della società.**
- L'assoggettamento effettivo alle imposte estere (come logica conseguenza della residenza nel Paese estero).**
- Il possesso di idonee autorizzazioni amministrative per l'esercizio di attività concesse dalle autorità locali.**



**A questo punto, come si può agire per superare la presunzione di residenza in Italia della società estera?**

**Esistono alcune forme di holding che si possono utilizzare per superare la presunzione relativa:**

- a) La holding mista. Quindi, una società che, oltre a detenere partecipazioni di controllo, svolge prevalentemente all'estero attività industriale, commerciale o finanziaria.**
- b) La holding di gestione. Ovvero una società che svolge anche attività ausiliarie, oltre alla direzione e al coordinamento delle partecipate.**
- c) La holding passiva. Ovvero una società che non ha all'estero una struttura organizzativa apprezzabile di cui possa essere verificata la localizzazione perchè si limita a detenere partecipazioni in società residenti in Italia senza svolgere alcuna attività economica di rilievo all'estero. La possibilità di fornire eventuali prove in questo caso è più complessa.**