

INDICE

1. Premessa	pag. 5
2. L'art.167del TUIR: i lineamenti della disciplina	pag. 5
2.1 Ambito soggettivo di applicazione della disciplina.....	pag. 7
2.2 Il rapporto di controllo	pag. 8
2.3 I paesi a fiscalità privilegiata	pag. 13
2.4 L'interpello disapplicativo	pag. 19
2.5 La distribuzione di dividendi da paesi <i>black list</i>	pag. 22
2.6 La tassazione delle plusvalenze	pag. 26
2.7 La determinazione del reddito del soggetto controllato e la tassazione separata	pag. 28
2.8 Il credito per le imposte pagate all'estero	pag. 29
2.9 La dichiarazione dei redditi	pag. 30
2.10 Disposizioni antielusive.....	pag. 37
3. Le imprese estere collegate: l'art.168 del TUIR	pag. 37
3.1 L'ambito soggettivo e i presupposti per l'applicazione	pag. 37
3.2 Il collegamento	pag. 38
3.3 La determinazione del reddito	pag. 40
4. Le novità del 2009: l'inasprimento in materia di CFC <i>black list</i>	pag. 43
4.1 L'esimente lettera a) modificata	pag. 43
4.2 La presunzione di non commercialità	pag. 44
4.3 I chiarimenti dell'Agenzia in relazione all'esimente lettera b)	pag. 45
5. La nuova "CFC <i>white list</i>"	pag. 47
5.1 La determinazione del livello impositivo.....	pag. 47
5.2 Le <i>holding</i>	pag. 51
5.3 L'interpello CFC <i>White List</i>	pag. 54
5.4 Il problema della compatibilità con il diritto comunitario.....	pag. 57
6. La presentazione dell'interpello	pag. 58
6.1 La procedura di interpello.....	pag. 59
6.2 La documentazione da predisporre	pag. 60
7. Un esame analitico degli interpelli pubblicati	pag. 65
7.1 La Risoluzione n.274 del 9 agosto 2002: il trasferimento della sede legale in un paese a fiscalità non privilegiata.....	pag. 67
7.2 La Risoluzione n.275 del 9 agosto 2002: la mancata localizzazione dei redditi nel paradiso fiscale	pag. 69
7.3 La Risoluzione n.276 del 9 agosto 2002: ancora una mancata localizzazione dei redditi nel paradiso fiscale	pag. 70

7.4	La Risoluzione n.285 del 16 agosto 2002: la <i>branch</i> nel paradiso fiscale.....	pag. 71
7.5	La Risoluzione n.343 del 31 ottobre 2002: lo svolgimento di un'effettiva attività operativa.....	pag. 73
7.6	La Risoluzione n.358 del 15 novembre 2002: il primo diniego dell'Amministrazione finanziaria	pag. 75
7.7	La Risoluzione n.386 del 19 dicembre 2002: il caso di svolgimento di un'effettiva attività operativa	pag. 76
7.8	La Risoluzione n.387 del 19 dicembre 2002: la società di Singapore non operativa	pag. 77
7.9	La Risoluzione n.388 del 19 dicembre 2002: la <i>branch</i> operativa di una società estera vuota	pag. 79
7.10	La Risoluzione n.389 del 19 dicembre 2002: lo svolgimento di un'effettiva attività operativa a Hong Kong	pag. 80
7.11	La Risoluzione n.18/E del 29 gennaio 2003: redditi sottoposti a tassazione in Brasile	pag. 82
7.12	La R.M. n.72/E del 3 giugno 2005	pag. 83
7.13	La Risoluzione n.63 del 28 marzo 2007.....	pag. 85
7.14	R.M. n.191 del 27 luglio 2007: ragguagli sulla tassazione per trasparenza.....	pag. 86
7.15	La R.M. n.235 del 23 agosto 2007: la <i>subholding</i> con partecipate operative	pag. 87
7.16	La R.M. n.262 del 21 settembre 2007: la " <i>Joint Venture Malese</i> "	pag. 88
7.17	La R.M. n.288/E del 11 ottobre 2007: un altro caso di <i>holding</i> svizzera	pag. 88
7.18	La R.M. n.331 del 16 novembre 2007: CFC e società di comodo	pag. 90
7.19	La R.M.n.381/E del 18 dicembre 2007: la sede di direzione effettiva in Svizzera	pag. 91
7.20	La R.M. n.43/E del 12 febbraio 2008: il possesso indiretto di collegate estere	pag. 92
7.21	R.M. n.187/E del 5 maggio 2008: la collegata Cipriota con stabile organizzazione negli Emirati Arabi	pag. 94
7.22	La Risoluzione n.326/E del 30 luglio 2008: il requisito del controllo e del collegamento	pag. 95
7.23	R.M. n.352 del 7 agosto 2008: la mancata residenza in un paradiso fiscale	pag. 98
7.24	La Risoluzione n.400/E del 23 ottobre 2008: l'intestazione delle partecipazioni in CFC a <i>trust</i> non discrezionali	pag. 99
7.25	La Risoluzione n.427/E del 10 novembre 2008: il radicamento nello stato estero	pag. 102
7.26	R.M. 26 maggio 2009 n.128/E: il criterio del mercato di insediamento	pag. 103
7.27	R.M. n.165/E del 22 giugno 2009: nuovamente il mercato di insediamento.....	pag. 104