

LETTERA INFORMATIVA N.06/2023

Rivalutazione di partecipazioni



MILANO

Via Visconti di Modrone, 38 - 20122 Milano

Tel: (39) 02 76.02.15.14

Fax: (39) 02 78.05.13

E-mail: info@studionicolini.com

Codice Fiscale e Partita IVA 09910630152

Member of



LETTERA INFORMATIVA N.06/2023

Rivalutazione di partecipazioni

La possibilità di rivalutare le partecipazioni in **società non quotate** (rideterminandone il costo o valore di acquisto) è stata originariamente prevista dalla Legge 448/2001 ed è stata più volte oggetto di proroga.

Con la Legge di Bilancio 2023, l'agevolazione in parola è stata **prorogata per le partecipazioni possedute al 1° gennaio 2023** ed è stata **estesa anche alle partecipazioni negoziate in mercati regolamentati** ed in sistemi multilaterali di negoziazione (c.d. "società quotate", art.1, commi 107 - 109).

La rivalutazione si perfeziona mediante il versamento - entro il **15 novembre 2023** - di un'**imposta sostitutiva pari al 16%**.

In linea generale, la rivalutazione delle partecipazioni in società quotate ricalca la disciplina prevista per le partecipazioni non quotate, con l'eccezione della **base imponibile** dell'imposta sostitutiva che, per le società quotate, deve essere pari al **valore normale**, determinato ai sensi dell'art.9, comma 4, lett. a), del T.U.I.R.¹

Come per le operazioni di rivalutazione delle partecipazioni non quotate, il versamento dell'imposta sostitutiva deve essere fatto **a cura del contribuente** (e non da parte dell'intermediario, come invece avviene per l'affrancamento dei redditi degli OICR soggetti alla sostitutiva del 14%).

¹ E' stato chiarito che, per i titoli detenuti in regime di **risparmio amministrato**, ex art.6 del D.Lgs. 461/1997, non è necessario produrre alcuna documentazione relativa ai criteri di determinazione del valore delle partecipazioni cui si è fatto riferimento in sede di **rideterminazione del costo fiscale** delle stesse. Inoltre, potranno avvalersi del regime agevolativo anche i contribuenti che optano per il **regime del risparmio gestito** (ex art.7 del D.Lgs. 461/1997).

E' importante evidenziare che - qualora il contribuente intenda cedere la partecipazione **prima del 15 novembre 2023** ed abbia optato per l'applicazione del regime del risparmio amministrato o gestito - lo stesso dovrà fornire all'intermediario la prova dell'avvenuto versamento dell'imposta sostitutiva (o, almeno, della prima rata) **in data antecedente alla cessione** della partecipazione, **ancorché non siano ancora scaduti i termini per il versamento**, al fine di consentire all'intermediario di utilizzare il valore rideterminato ai fini del calcolo dell'eventuale plusvalenza.

In sostanza, viene chiesto di pagare l'**imposta sostitutiva del 16%** (ovvero, la prima rata) prima di effettuare la cessione della partecipazione, a differenza di quanto avviene per la rideterminazione del costo fiscale delle partecipazioni non quotate. Per queste ultime, difatti, il versamento dell'imposta sostitutiva ed il giuramento della perizia di stima possono essere effettuate successivamente alla cessione della partecipazione, purché entro la data di riferimento (attualmente, il 15 novembre 2023).

Non sono stati forniti chiarimenti in relazione al codice tributo da utilizzare per la rideterminazione del costo delle partecipazioni quotate, che – salvo diverse istruzioni che potranno essere emanate – è il **codice tributo 8055** (finora utilizzato per la rivalutazione delle partecipazioni non quotate).

o o o

Lo Studio rimane a disposizione per ogni ulteriore chiarimento.

Studio Nicolini Commercialisti Associati

Milano, 27 gennaio 2023

Le informazioni contenute in questa Circolare informativa hanno carattere generale e meramente divulgativo e non costituiscono un parere sulle materie trattate.

Lo Studio rimane a completa disposizione per qualsiasi informazione aggiuntiva.



N&CA

MILANO

Via Visconti di Modrone, 38 - 20122 Milano

Tel: (39) 02 76.02.15.14

Fax: (39) 02 78.05.13

E-mail: info@studionicolini.com

Codice Fiscale e Partita IVA 09910630152

www.studionicolini.com

Member of

