



Tonucci & Partners

***Legge di Bilancio 2018:***  
***Modifiche alla disciplina dei redditi***  
***diversi di natura finanziaria e dei***  
***redditi di capitale***  
*L. 29.12.2017 n. 205*

La Legge n. 205 del 27 dicembre 2017, pubblicata sulla G.U. 29.12.2017 n. 302 (“Legge di bilancio 2018”), ha modificato ai commi da 999 a 1006 il regime fiscale dei redditi diversi di natura finanziaria e dei redditi di capitale conseguiti da persone fisiche al di fuori dell’esercizio dell’attività d’impresa, in relazione alla cessione e al possesso di partecipazioni societarie qualificate, assoggettandolo a ritenuta a titolo d’imposta con aliquota al 26%, analogamente a quanto previsto per le partecipazioni non qualificate.

### **Tassazione delle plusvalenze**

Viene abrogato il comma 3 dell’articolo 68 del TUIR, eliminando i criteri di concorrenza parziale al reddito delle plusvalenze da cessione di partecipazioni qualificate (40% del loro ammontare; 49,72% per le plusvalenze realizzate sino al 31/12/2017; 58,14% per le plusvalenze realizzate dall’1/1/2018), da assoggettare alle aliquote progressive IRPEF; per estendere, con una apposita modifica all’art. 5 del DLgs 461/97, l’imposta sostitutiva al 26% anche alle plusvalenze da partecipazioni qualificate.

Analoghe modifiche sono state previste per i redditi realizzati nell’ambito dei regimi del risparmio amministrato e del risparmio gestito (artt. 6 e 7 del DLgs. 461/97).

Infine la Legge di bilancio prevede che le modifiche al regime delle plusvalenze “qualificate” trovano applicazione per i redditi diversi realizzati dal 1° gennaio 2019, non rilevando per quelli realizzati nel 2018 pure se il corrispettivo viene incassato negli anni successivi.

### **Tassazione degli utili**

La legge di bilancio interviene sull’articolo 27 del DPR n. 600/1973, disponendo l’applicazione della ritenuta al 26% a titolo d’imposta, sugli utili percepiti da persone fisiche, indipendentemente dal carattere qualificato o meno della partecipazione, includendo anche gli utili derivanti da titoli e strumenti assimilati alle azioni (*ex* articolo 44, comma 2, lettera a) del TUIR) e i contratti di associazione in partecipazione e cointeressenza con apporto diverso da quello di opere e servizi, a prescindere dal valore apportato (articolo 109, comma 9, lettera b) del TUIR).



In conseguenza di ciò viene modificato l'articolo 47 del TUIR per rideterminare la concorrenza all'imponibile IRPEF degli utili da partecipazioni qualificate. In particolare, vengono eliminati i riferimenti alla concorrenza parziale (nel limite del 40%, del 49,72% o del 58,14%) degli utili provenienti da soggetti IRES (comma 1 dell'articolo 47 del TUIR), e vengono apportate analoghe modifiche per gli utili derivanti da contratti di associazione in partecipazione e cointeressenza (riscrivendo e aggiornando il comma 2, dell'articolo 47 del TUIR).

Viene comunque previsto un regime transitorio per l'applicazione delle nuove regole, nello specifico, per i dividendi la ritenuta trova applicazione dal 1° gennaio 2018, ma vengono esclusi tutti gli utili prodotti sino al 31/12/2017 e deliberati tra il 01/01/2018 e il 31/12/2022 per cui la tassazione avviene con le regole previgenti (con aliquote IRPEF progressive su base imponibile limitata).

# Because we care.

## ITALY

### Rome

Via Principessa Clotilde, 7  
00196 (RM)  
T +39 06 36227.1  
F +39 06 3235161  
mail@tonucci.com

### Milan

Via Borromei, 9  
20123 (MI)  
T +39 0285919.1  
F +39 02860468  
milano@tonucci.com

### Padua

Via Trieste, 31/A  
35121 (PD)  
T +39 049 658655  
F +39 049 8787993  
padova@tonucci.com

### Florence

Via Gustavo Modena, 21  
50121 (FI)  
T +39 055 5048523  
F +39 055 5532000  
firenze@tonucci.com

### Prato

Via Giuseppe Valentini, 8/A  
59100 (PO)  
T +39 0574 29269  
F +39 0574 604045  
prato@tonucci.com

## ALBANIA

### Tirana

Torre Drin - Rruga Abdi Toptani  
1001 (TR)  
T +355 (0) 4 2250711/2  
F +355 (0) 4 2250713  
tirana@tonucci.com

## ROMANIA

### Bucharest

Str. Academiei 39 - 41  
Sc.A Etaj 2, Birou 2.1, Sector 1  
010013  
T +40 31 4254030/1/2  
F +40 31 4254033  
bucharest@tonucci.com

## SERBIA

### Belgrade

Bulevar Kralja  
Aleksandra 298a  
11000  
T +381 11 6149183  
F +381 11 6149184  
belgrado@tonucci.com