Una partecipazione in una società in Start Up non può godere della Partecipation Exemption

di Fabio Gallio

Pubblicato il 24 Gennaio 2022

Secondo la Corte di Cassazione, una **società che si limita**, al momento della **cessione**, ad effettuare le **attività dirette a costituire, definire e rendere operativa la struttura aziendale, non può essere definita commerciale ai fini Partecipation Exemption**, in quanto non è ancora iniziato lo svolgimento dell'attività d'impresa.
Al contrario, il **requisito della commercialità** può considerarsi sussistente **già nella fase di "start up"** sempreché la società partecipata, dopo aver ultimato le fasi preparatorie ed essersi così dotata di un apparato organizzativo autonomo, **inizi successivamente a svolgere l'attività per la quale è stata costituita**.

Regime della Participation Exemption: escluso in caso di partecipazione in società in start up

La Corte di Cassazione ha sancito che una **partecipazione** in una **società** che è **in fase di** *"start up"* non può godere del regime della c.d. **participation exemption** (P.Ex.) di cui all'art. 87 del TUIR.

Il parere della Cassazione in merito al requisito della commercialità

In particolare, i giudici di legittimità hanno accolto il ricorso dell'Agenzia delle Entrate, che era stata soccombente in secondo grado, stabilendo che una **società** che si limita, al momento della **cessione**, ad effettuare le **attività dirette a costituire, definire e rendere operativa la struttura aziendale**, **non**

Riproduzione riservata © www.commercialistatelematico.com
Documento riservato alla consultazione da parte di: N/D

può essere definita commerciale ai fini Partecipation Exemption (P.Ex.), in quanto **non è ancora iniziato lo svolgimento dell'attività d'impresa** [1].

Al contrario, come sancito da altra giurisprudenza, il **requisito della commercialità** può considerarsi sussistente già nella fase di *"start up"* sempreché la società partecipata, dopo aver ultimato le fasi preparatorie ed essersi così dotata di un **apparato organizzativo autonomo**, inizi successivamente a svolgere l'attività per la quale è stata costituita [2].

E' necessario a questo punto ricordare che l'articolo 87 del TUIR, rubricato *"Plusvalenze esenti"*, richiede al comma 1, il rispetto di quattro requisiti per poter beneficiare del regime di parziale esenzione.

I requisiti richiesti per beneficiare della Participation Exemption

In sintesi, è necessario che:

- la partecipazione sia posseduta ininterrottamente dal primo giorno del dodicesimo mese precedente quello della cessione;
- la partecipazione sia stata iscritta tra le immobilizzazioni finanziarie fin dal primo bilancio chiuso durante il periodo di possesso;
- che la società partecipata sia residente in un Paese diverso da quelli a regime fiscale privilegiato o che, in alternat

Abbonati per poter continuare a leggere questo articolo

Progettato e realizzato da professionisti, per i professionisti, ogni piano di abbonamento comprende:

- contenuti autorevoli, puntuali, chiari per aiutarti nel tuo lavoro di tutti i giorni
- videoconferenza, per aggiornarti e ottenere crediti formativi
- una serie di prodotti gratuiti, sconti e offerte riservate agli abbonati

Riproduzione riservata © www.commercialistatelematico.com
Documento riservato alla consultazione da parte di: N/D

- due newsletter giornaliere

A partire da 15€ al mese

Scegli il tuo abbonamento

Riproduzione riservata © www.commercialistatelematico.com
Documento riservato alla consultazione da parte di: N/D