

Il conferimento di partecipazioni con diritti frazionati

di [Nicola Forner](#)

Publicato il 6 Dicembre 2023

L'articolo discute il conferimento di quote societarie, concentrandosi su come determinare la plusvalenza fiscale. Viene analizzato il conferimento di quote con diritti di voto parziali o frazionati, come la nuda proprietà, sia con che senza diritti di voto, e il loro impatto fiscale. Si esamina anche il caso di conferimento unito di nuda proprietà e usufrutto, mostrando come queste varie situazioni influenzino il calcolo delle plusvalenze in ambito fiscale.

L'operazione di **conferimento di quote**, fiscalmente è disciplinato dall'**art 67 Tuir e 68 Tuir** il quale rimanda per il **calcolo del valore normale della quota** da conferire all'**art. 9 del Tuir (regime di realizzo)**. Il predetto articolo, rappresenta la disciplina ordinaria, anche se a determinate condizioni è possibile applicare la disciplina speciale contenuta nell'art. 177, comma 2 e comma 2-bis del Tuir (tralasciando per semplicità l'art. 175 Tuir – conferimenti di partecipazioni di controllo e collegamento tra soggetti economici e l'178 Tuir – conferimenti tra soggetti residenti in stati membri diversi).

L'importanza della plusvalenza da conferimento

Il fattore comune delle discipline speciali contenute nei predetti articoli è rappresentata dal fatto che la plusvalenza da conferimento non viene calcolata, come nell'art. 9 del Tuir, confrontando il valore normale della quota conferita con il costo fiscalmente riconosciuto bensì confrontando l'incremento del patrimonio netto della conferitaria con il costo fiscalmente riconosciuto della stessa;. In questo modo il conferente riesce a determinare arbitrariamente l'ammontare della plusvalenza derivante dall'operazione di conferimento,

fino a decidere di azzerarla. In questo articolo si vuole affrontare, attraverso anche esemplificazioni, il caso di conferimento di partecipazioni con diritti "parziali", secondo gli articoli 177, comma 2 e 2-bis Tuir, riprendendo i requisiti essenziali, che qui ci interessano, previsti dalla normativa citata. L'**art 177**,



comma 2 Tuir, pone l'accento sul **concetto di conferimento di quote che permettono alla conferitaria di acquistare il controllo**, ai sensi dell'art. 2359, primo comma n. 1. La normativa pone l'accento sul concetto di controllo e sul fatto che la quota conferita attribuisca a

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
- due newsletter giornaliere

A partire da 15€ al mese

Scegli il tuo abbonamento