

Quando la fusione successiva al conferimento è abusiva

di [Ennio Vial](#), [Adriana Barea](#)

Pubblicato il 18 Ottobre 2024

L'Agenzia delle Entrate ha qualificato come abusiva una riorganizzazione societaria, incentrata su una fusione successiva a due conferimenti di partecipazioni. L'analisi delle operazioni e delle motivazioni fornite dall'istante solleva questioni rilevanti sull'abuso del diritto e sul rispetto delle normative fiscali. Analizziamo il caso in dettaglio...

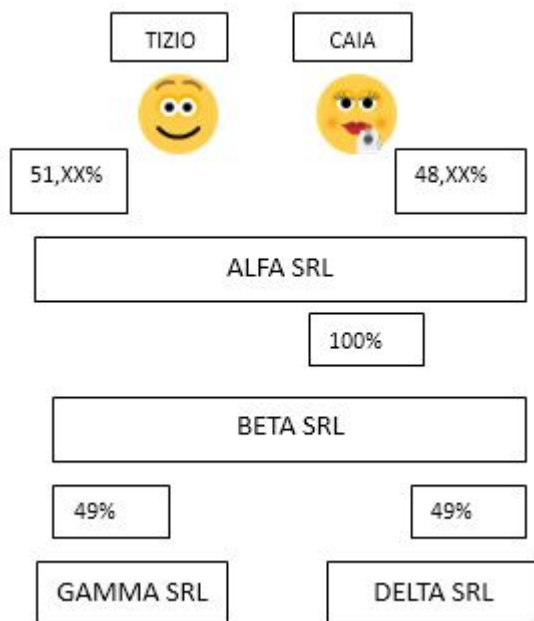
L'Agenzia delle Entrate affronta il caso di una **riorganizzazione aziendale nell'ottica dell'abuso del diritto**. La riorganizzazione in parola si sostanzia in un'operazione di **fusione preceduta da due distinte operazioni di conferimento di partecipazioni**. L'intervento dell'Agenzia appare oltremodo interessante in quanto l'operazione viene qualificata come abusiva. Vediamola in dettaglio.

Fusione successiva al conferimento e profili di abuso del diritto: il caso

Dall'istanza si apprende che l'istante, Alfa srl, è una holding di partecipazioni e di gestione immobiliare il cui capitale sociale è detenuto da TIZIO per il 51,xx% e da CAIA per il 48,xx%. Alfa, inoltre, detiene il 100% delle partecipazioni in Beta. Beta partecipa al capitale sociale di Gamma e Delta, delle quali detiene il 49% del capitale sociale. La configurazione del gruppo è quella rappresentata nella successiva figura.

Figura n. 1





La configurazione del gruppo come sopra delineata consegue a due operazioni di conferimento. Dapprima Tizio conferisce, avvalendosi dell'art. 177, comma 2 bis, il 49% di Gamma e di Delta in Beta. Successivamente Tizio conferisce il 100% di Beta in Alfa, avvalendosi del 177. co. 2. Non si conoscono eventuali rapporti di parentela tra Tizio e Caia. Tuttavia, ragionevolmente, possiamo ipotizzare che Caia fosse già socia di Alfa. Ad ogni buon conto si tratta di aspetti irrilevanti ai fini della questione in esame.

I precedenti interpelli presentati dal contribuente

Dall'istanza si apprende altresì, che Tizio, con d

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