

LEGGE E PRASSI | Prassi

Agenzia delle Entrate | **Risposte agli interpelli** | 20 gennaio 2022 | **n. 39**

Articolo 11, comma 1, lett.a), legge 27 luglio 2000, n.212. Applicazione dell'art. 84, comma 3, del TUIR. Trasferimento indiretto del controllo e cambio attività. Articolo 11, comma 2, legge 27 luglio 2000, n.2. Disapplicabilità del regime di cui all'art. 84 del TUIR.

Trasferimento indiretto del controllo e cambio attività

Rubrica non ufficiale

Con l'istanza di interpello specificata in oggetto, è stato esposto il seguente

QUESITO

La società istante ALFA è una società italiana che da diversi anni opera nel settore ... in Italia e all'estero, originariamente appartenente al gruppo riconducibile a

L'attività svolta da ALFA concerneva la gestione in forma diretta ed indiretta di Immobili, localizzati in alcune importanti città italiane ed europee. Trattasi, in particolare, di:

- Immobili localizzati in Italia: ...; e
- Immobili localizzati all'estero, detenuti per il tramite di società interamente partecipate ... (le "Partecipate Estere").

Nel corso del ..., in ossequio agli accordi connessi all'acquisizione della proprietà del gruppo da parte della società BETA, è stata perfezionata una riorganizzazione sintetizzabile come segue:

- ◆ ALFA, tramite un'operazione di conferimento di azienda, con atto del ... (in seguito, il "Conferimento"), ha conferito le aziende ... in una società italiana neocostituita, GAMMA. La proprietà dei relativi asset immobiliari, invece, è rimasta in capo ad ALFA, che ha continuato ad impiegarli nell'ambito della propria attività mediante appositi contratti di locazione infragruppo stipulati con GAMMA;
- ◆ in data ..., BETA ha acquisito (indirettamente) il controllo totalitario di ALFA (l'"Acquisizione"). Prima di tale data ALFA era interamente detenuta da società riconducibili al fondo di investimento DELTA.
- ◆ sempre in ..., ALFA ha ceduto GAMMA al gruppo SIGMA.

Successivamente all'Acquisizione, nel corso del ..., ALFA ha posto in essere le seguenti operazioni di riorganizzazione:

(a) una operazione di fusione inversa, attraverso la quale ALFA ha incorporato la propria controllante totalitaria, EPSILON e la controllante totalitaria di quest'ultima, ZETA (la "Fusione"). La Fusione è stata deliberata dalle Società in data ... e si è perfezionata con atto di fusione datato Gli effetti giuridici della Fusione decorrono dal ..., gli effetti contabili e fiscali, invece, sono stati retrodatati al ...;

(b) un'operazione di scissione, attraverso la quale gli Immobili sono stati assegnati a quattro società beneficiarie italiane, interamente controllate da ETA (la "Scissione"). Ad esito della Scissione, ciascuna Beneficiaria detiene uno dei quattro Immobili (unitamente ai relativi contratti di locazione stipulati con GAMMA), mentre ALFA continua a detenere le partecipazioni nelle Partecipate Estere.

Le Beneficiarie sono state costituite da ETA in data ... allo scopo precipuo di essere parte, in qualità di società beneficiarie, dell'operazione di Scissione. Invero, sino alla data della Scissione tali società non hanno detenuto alcun asset (con la sola eccezione della cassa conferita in sede di costituzione) e non hanno svolto alcuna attività.

La Scissione è stata deliberata da ALFA e dalle Beneficiarie in data ... e si è perfezionata con atto di scissione datato

La Scissione ha avuto efficacia giuridica, contabile e fiscale decorrente dal

La riorganizzazione in discorso è stata realizzata per perseguire i seguenti principali obiettivi:

1. razionalizzare e semplificare la struttura societaria attraverso l'incorporazione in ALFA delle due holding ZETA e EPSILON;
2. attribuire gli Immobili italiani a separati veicoli societari, in considerazione della notevole rilevanza e dell'elevato valore degli stessi.