



Bruxelles, 27 novembre 2019  
(OR. en)

14291/19

---

---

**Fascicolo interistituzionale:  
2016/0337(CNS)**

---

---

**ECOFIN 1052  
FISC 451**

**NOTA**

---

Origine:	presidenza
Destinatario:	delegazioni
n. doc. Comm.:	13730/16 FISC 170 IA 99 - COM(2016) 685 final
Oggetto:	Proposta di direttiva del Consiglio relativa a una base imponibile comune per l'imposta sulle società (CCTB) – Stato dei lavori

---

Si allega per le delegazioni l'ultimo testo di compromesso della presidenza sulla proposta CCTB, capi II-III-IV-VII-VIII-X, cui si fa riferimento nella relazione del Consiglio ECOFIN al Consiglio europeo sulle questioni fiscali (doc. 14349/19, punto 20).

[...]

*Capo I*

*Articolo 4*

*Definizioni*

Ai fini della presente direttiva si intende per:

[...]

28) "proprietario economico", [una persona diversa dal proprietario giuridico, quando]

a) la persona che riceve sostanzialmente tutti i vantaggi e sopporta tutti i rischi inerenti a un'attività immobilizzata, oppure

b) se la proprietà giuridica di un'attività è compromessa in modo tale da consentire a un contribuente di avere il diritto di possedere, utilizzare e cedere un'attività immobilizzata e sopportare il rischio della sua perdita o distruzione per l'intera vita utile della medesima, il contribuente è comunque considerato il proprietario economico;

[...]

30 bis) "trasparente ai fini dell'imposta sul reddito", riferito a situazioni in cui, a norma del diritto nazionale di uno Stato membro, il reddito (o parte di esso) dell'entità o accordo non è soggetto a tassazione a livello dell'entità o dell'accordo, ma è trattato come reddito delle persone che hanno un interesse in tale entità o accordo;

[...]

## CAPO II

### CALCOLO DELLA BASE IMPONIBILE

#### *Articolo 6*

#### *Principi generali*

1. Nel calcolare la base imponibile, i profitti e le perdite sono contabilizzati solo al momento della loro realizzazione.
2. Le operazioni e i fatti generatori dell'obbligazione tributaria sono misurati individualmente.
3. Il calcolo della base imponibile avviene in modo uniforme a meno che circostanze eccezionali giustificano una modifica del metodo di calcolo.
4. La base imponibile è calcolata per ciascun periodo d'imposta salvo altrimenti previsto.
5. La base imponibile è determinata sulla base delle norme contabili applicabili nello Stato membro interessato, purché siano compatibili con le disposizioni della presente direttiva.
6. Le disposizioni della presente direttiva non impediscono agli Stati membri di applicare i regimi nazionali di tassazione dei gruppi, ivi compreso un sistema di tassazione separato per le entità che consenta il trasferimento dei profitti, delle perdite o della quota di deducibilità degli interessi. Qualora un contribuente sia autorizzato o tenuto ad agire per conto di un gruppo, secondo quanto definito nelle norme di un regime nazionale di tassazione dei gruppi, l'intero gruppo o i membri del gruppo sono trattati come un contribuente.

## *Articolo 7*

### *Elementi della base imponibile*

1. La base imponibile è calcolata sottraendo dai ricavi i ricavi esenti, i costi deducibili e le altre voci deducibili.
2. In deroga al paragrafo 1, uno Stato membro può decidere che i contribuenti debbano calcolare la base imponibile come la differenza tra il valore contabile del patrimonio (netto) dell'impresa al termine del periodo d'imposta e il valore contabile del patrimonio (netto) dell'impresa al termine del periodo d'imposta precedente, a cui sommare il valore di eventuali rimborsi di capitale nominale e distribuzioni di profitti, compresi i contributi occulti, e a cui sottrarre eventuali incrementi del patrimonio dell'impresa effettuati a norma del diritto societario, a condizione che il risultato sia lo stesso del calcolo di cui al paragrafo 1. Il calcolo deve essere effettuato nel rispetto delle norme in materia di esenzione fiscale dei ricavi, deducibilità dei costi, contabilizzazione e valutazione nonché ammortamento, previste dalla presente direttiva.

## *Articolo 8*

### *Ricavi esenti*

1. I seguenti ricavi non devono essere inclusi nella base imponibile:
  - a) i sussidi direttamente collegati all'acquisizione, alla costruzione o al miglioramento delle attività immobilizzate soggette ad ammortamento conformemente agli articoli da 30 a 40;
  - b) i proventi della cessione di panieri di attività di cui all'articolo 37, paragrafo 2, compreso il valore di mercato di doni non monetari;
  - c) gli utili e le perdite derivanti dalla cessione di azioni, a condizione che il contribuente abbia mantenuto una partecipazione diretta minima del 10% del capitale o del 10% dei diritti di voto della società nel corso dei 12 mesi precedenti la cessione;
  - d) distribuzioni di profitti ricevute, comprese le distribuzioni occulte di profitti, a condizione che il contribuente detenga una partecipazione diretta minima del 10% del capitale o del 10% dei diritti di voto della società distributrice per un periodo ininterrotto di almeno 12 mesi [e che i profitti ricevuti siano stati assoggettati a imposta nello Stato della fonte];
  - e) il reddito attribuibile a una stabile organizzazione ricevuto dal contribuente nello Stato membro in cui esso è residente a fini fiscali.
  
2. Il paragrafo 1, lettere c) e d), non si applica:
  - a) agli utili e alle perdite derivanti dalla cessione di azioni detenute a fini di negoziazione conformemente all'articolo 21, paragrafo 3;
  - b) alle distribuzioni di profitti derivanti da azioni detenute a fini di negoziazione conformemente all'articolo 21, paragrafo 4.

## *Articolo 9*

### *Costi deducibili*

1. I costi sono deducibili solo nella misura in cui sono stati sostenuti nell'interesse diretto dell'attività del contribuente.
2. I costi di cui al paragrafo 1 includono tutti i costi delle vendite e tutti i costi, al netto dell'imposta sul valore aggiunto deducibile, sostenuti dal contribuente per ottenere o assicurarsi redditi, compresi i costi della ricerca e dello sviluppo, i costi di acquisizione o di costruzione di attività inferiori a 1 000 EUR e i costi sostenuti per raccogliere capitali (equity) o reperire prestiti per l'esercizio dell'attività.
3. Oltre agli importi che possono essere dedotti come costi per la ricerca e lo sviluppo di cui al paragrafo 2 e a condizione che il contribuente non si avvalga, direttamente o indirettamente, di alcun beneficio, in qualsivoglia forma, concesso da qualsiasi Stato membro nella sua legislazione nazionale, in relazione a tali costi per la ricerca e lo sviluppo, il contribuente può dedurre, per ogni periodo d'imposta, un ulteriore 50% di tali costi, ad eccezione dei costi relativi alle attività di cui all'articolo 33, paragrafo 1, lettere c), d) ed e), e all'articolo 33, paragrafo 2, lettere c), d) ed e) sostenuti nel corso dello stesso periodo.

Se i costi per la ricerca e lo sviluppo sono superiori a 20 000 000 EUR, il contribuente può dedurre il 25% dell'importo eccedente.

In deroga al primo comma, il contribuente può dedurre un ulteriore [100%] dei costi per la ricerca e lo sviluppo fino a 20 000 000 EUR se soddisfa tutte le condizioni seguenti:

- a) si tratta di un'impresa non quotata con meno di 50 dipendenti e con un fatturato annuo e/o un totale di bilancio annuo non superiore a 10 000 000 EUR;
- b) non è registrato da più di cinque anni. Se il contribuente non è soggetto a registrazione, si può considerare che il periodo di cinque anni inizi nel momento in cui l'impresa avvia l'attività economica o è soggetta a imposta per tale attività;
- c) non è stato costituito a seguito di fusione o di qualsiasi altra forma di riorganizzazione aziendale;
- d) non ha imprese consociate di cui all'articolo 56;
- e) non si avvale, direttamente o indirettamente, di alcun beneficio, in qualsivoglia forma, concesso da qualsiasi Stato membro nella sua legislazione nazionale, in relazione a tali costi per la ricerca e lo sviluppo.]

4. Gli Stati membri possono prevedere la deduzione di doni e donazioni a enti caritativi.

#### *Articolo 10*

#### *Altre voci deducibili*

È operata una deduzione con riferimento all'ammortamento delle attività immobilizzate di cui agli articoli da 30 a 40.

*[Articolo 11*

*Deduzione per la crescita e gli investimenti (AGI)*

1. Ai fini del presente articolo, per "base patrimoniale AGI" si intende, in un determinato periodo d'imposta, la differenza tra il valore contabile del patrimonio netto di un contribuente e quello della sua partecipazione nel capitale delle imprese consociate di cui all'articolo 56.
2. Ai fini del presente articolo, per "patrimonio netto" si intende:
  - a) se il contribuente è una società, il totale dei seguenti elementi:
    - i. capitale sottoscritto;
    - ii. riserva sovrapprezzo azioni;
    - iii. riserva di rivalutazione;
    - iv. riserve:
      - riserva legale;
      - riserva per azioni proprie e quote proprie;
      - riserve statutarie;
      - altre riserve, compresa la riserva intestata al valore netto;
    - v. utili/perdite contabili portati/e a nuovo; e
    - vi. utili/perdite contabili di esercizio.

Se il contribuente è una stabile organizzazione, il termine si riferisce al patrimonio netto di tale contribuente che è imputabile alla stabile organizzazione.

3. Un importo pari al rendimento nozionale degli aumenti della base patrimoniale AGI è deducibile dalla base imponibile di un contribuente in conformità dei paragrafi da 1 a 6. In caso di diminuzione della base patrimoniale AGI, diventa imponibile un importo pari al rendimento nozionale della diminuzione della base patrimoniale AGI.
4.
  - a) Gli aumenti o le diminuzioni della base patrimoniale AGI sono calcolati, per i primi [dieci] periodi d'imposta in cui un contribuente è soggetto alle norme della presente direttiva, come la differenza tra la base patrimoniale AGI alla fine del periodo d'imposta interessato e la base patrimoniale AGI il primo giorno del primo periodo d'imposta al quale si applicano le norme della presente direttiva.
  - b) In deroga al paragrafo 4, primo comma, se il calcolo della base patrimoniale AGI comporta una diminuzione della base patrimoniale AGI, la variazione della base patrimoniale AGI è ricalcolata senza tener conto delle perdite contabili subite dal contribuente a partire dal primo periodo d'imposta al quale si applicano le norme della presente direttiva. Se il ricalcolo comporta un aumento della base patrimoniale AGI, tale aumento non viene preso in considerazione.
  - c) Dopo i primi dieci periodi d'imposta, il riferimento all'importo della base patrimoniale AGI che è deducibile dalla base patrimoniale AGI alla fine del periodo d'imposta interessato è riportato ogni anno di un periodo d'imposta.
5. Il rendimento nozionale di cui al paragrafo 3 è pari al rendimento dei titoli di riferimento a dieci anni della zona euro nel mese di dicembre dell'anno che precede il periodo d'imposta interessato, pubblicato dalla Banca centrale europea, maggiorato di un premio di rischio di due punti percentuali. Una soglia minima pari al due per cento si applica quando la curva del rendimento annuale è negativa.

6. In deroga ai paragrafi da 1 a 5, qualora siano stati posti in essere una costruzione o una serie di costruzioni essenzialmente allo scopo di ottenere un vantaggio fiscale ai sensi del presente articolo, sono esclusi dalla base patrimoniale AGI:
- a) prestiti intragruppo e prestiti che coinvolgono imprese consociate di cui all'articolo 56;
  - b) contributi intragruppo in denaro e in natura;
  - c) trasferimenti intragruppo di attivi e partecipazioni;
  - d) riclassificazione di capitale vecchio come capitale nuovo attraverso liquidazioni e creazione di start-up;
  - e) creazione di società figlie;
  - f) acquisizioni di attività, in tutto o in parte, detenute da imprese consociate;
  - g) strutture a doppia deduzione che combinano deducibilità degli interessi e deduzioni nell'ambito dell'AGI;
  - h) aumenti dell'importo dei crediti per il finanziamento di prestiti verso imprese consociate rispetto all'importo di tali crediti alla data di riferimento.]

## *Articolo 12*

### *Voci non deducibili*

1. In deroga agli articoli 9 e 10, le seguenti voci non sono deducibili:
  - a) le distribuzioni di profitti, comprese le distribuzioni occulte di profitti, e i rimborsi di patrimonio netto o debito;
  - b) il 50% delle spese di rappresentanza. Gli Stati membri possono imporre ulteriori restrizioni alla deducibilità dei costi relativi allo stile di vita o alla sfera privata;
  - c) il trasferimento degli utili non distribuiti in una riserva che costituisce parte del patrimonio netto della società;
  - d) l'imposta sul reddito delle società e le imposte analoghe sui profitti;
  - e) le tangenti e gli altri pagamenti illegali;
  - f) ammende e sanzioni, ivi comprese le penali per ritardato pagamento, dovute a un'autorità pubblica per violazioni della legislazione;
  - g) i costi sostenuti da un contribuente ai fini dell'ottenimento di reddito esente o che sarebbe esente nel periodo d'imposta in questione conformemente all'articolo 8, paragrafo 1, lettere c), d) ed e), e le perdite derivanti dalla cessione di azioni di cui all'articolo 8, paragrafo 1, lettera c). Gli Stati membri possono fissare forfettariamente i costi relativi a tale reddito esente; l'importo fisso non può tuttavia superare il 5% di detto reddito;
  - h) doni a persone che non sono dipendenti del contribuente. La regola della non deducibilità non si applica se il costo di acquisizione o di costruzione degli articoli dati al beneficiario nel corso dell'esercizio non supera complessivamente 50 EUR;
  - i) doni e donazioni diversi da quelli di cui all'articolo 9, paragrafo 4;

- j) costi di acquisizione o costruzione o costi connessi al miglioramento di attività immobilizzate che sono deducibili a norma degli articoli 10 e 18, tranne per i costi relativi alla ricerca e allo sviluppo. I costi di cui all'articolo 33, paragrafo 1, lettera a), e all'articolo 33, paragrafo 2, lettere a) e b), non sono considerati costi relativi alla ricerca e allo sviluppo;
  - k) contributi annuali versati dalle banche in conformità della direttiva BRR e del regolamento SRM;
  - l) le perdite subite da una stabile organizzazione in un paese terzo;
  - m) il valore contabile dell'inventario stabilito e delle attività materiali in mancanza di ragioni economiche debitamente documentate.
2. Gli Stati membri possono prevedere la deducibilità dei contributi annuali di cui al paragrafo 1, lettera k).

### *Articolo 13*

#### *Norma relativa ai limiti sugli interessi*

1. Gli oneri finanziari sono deducibili fino a concorrenza degli interessi o di altri ricavi imponibili da attivi finanziari ricevuti dal contribuente.
2. Gli oneri finanziari eccedenti sono deducibili nel periodo d'imposta in cui sono sostenuti fino al 30% degli utili del contribuente prima di interessi, imposte, svalutazioni e ammortamenti (EBITDA) o fino a un importo massimo di 3 000 000 EUR, se superiore.

Qualora un gruppo sia trattato come un contribuente a norma dell'articolo 6, gli oneri finanziari eccedenti e l'EBITDA sono calcolati per l'intero gruppo. L'importo di 3 000 000 EUR deve essere considerato anche per l'intero gruppo.

3. L'EBITDA si calcola aggiungendo alla base imponibile del contribuente gli importi corretti per l'imposta degli oneri finanziari eccedenti, nonché gli importi corretti per l'imposta relativi a svalutazioni e ammortamenti. I ricavi esenti sono esclusi dall'EBITDA del contribuente.
4. In deroga al paragrafo 2, un contribuente che ha i requisiti per essere ritenuto una società indipendente ha il diritto di dedurre integralmente gli oneri finanziari eccedenti. Per società indipendente si intende un contribuente che non fa parte di un gruppo consolidato a fini di contabilità finanziaria e non ha imprese consociate o stabili organizzazioni.
5. In deroga al paragrafo 2, gli oneri finanziari eccedenti sono interamente deducibili se sono sostenuti per:
  - a) prestiti conclusi prima del [data dell'accordo politico sulla presente direttiva], con l'esclusione di qualsiasi successiva modifica di tali prestiti;
  - [b) prestiti utilizzati per finanziare progetti di infrastrutture pubbliche a lungo termine, quando il gestore del progetto, gli oneri finanziari, le attività e i redditi sono tutti nell'Unione.

Ai fini della lettera b), per progetto di infrastrutture pubbliche a lungo termine si intende un progetto finalizzato a fornire, ammodernare, gestire o mantenere un'attività su larga scala considerata da uno Stato membro di interesse pubblico generale.

Ai sensi della lettera b), qualsiasi reddito derivante da un progetto di infrastrutture pubbliche a lungo termine è escluso dall'EBITDA del contribuente.]

[5 bis. Se un contribuente è membro di un gruppo consolidato a fini di contabilità finanziaria, può ottenere il diritto di dedurre integralmente gli oneri finanziari eccedenti qualora sia in grado di dimostrare che il rapporto tra il capitale proprio e i suoi attivi totali è pari o superiore al rapporto equivalente del gruppo, alle seguenti condizioni:

- i) il rapporto tra il capitale proprio del contribuente e i suoi attivi totali è considerato pari al rapporto equivalente del gruppo se il rapporto tra il capitale proprio del contribuente e i suoi attivi totali è inferiore al massimo di due punti percentuali; e
- ii) tutti gli attivi e i passivi sono valutati secondo lo stesso metodo utilizzato per il bilancio consolidato.]

6. Gli oneri finanziari eccedenti che non possono essere dedotti in un determinato periodo d'imposta sono riportati senza limiti di tempo.

[6 bis. Lo Stato membro del contribuente prevede norme per riportare, fino a cinque anni, la quota di deducibilità degli interessi non utilizzata.]

7. I paragrafi da 1 a 6 non si applicano alle imprese finanziarie, comprese quelle che fanno parte di un gruppo consolidato a fini di contabilità finanziaria.]

#### *Articolo 14*

##### *Benefici concessi ad azionisti, parenti diretti di tali azionisti o imprese consociate*

I benefici concessi a un azionista che sia una persona fisica o a un'altra persona che abbia un legame personale con l'azionista, o concessi a un'impresa consociata di cui all'articolo 56 non sono trattati come costi deducibili, o danno luogo a un conseguente aumento dei ricavi, nella misura in cui tali benefici non sarebbero concessi a un terzo indipendente.

### CAPO III

#### REGOLE TEMPORALI E QUANTIFICAZIONE

##### *Articolo 15*

##### *Principi generali*

I ricavi, i costi e tutte le altre voci deducibili sono contabilizzati nel periodo d'imposta in cui sono acquisiti o sono sostenuti, salvo altrimenti previsto nella presente direttiva.

##### *Articolo 16*

##### *Acquisizione dei ricavi*

1. I ricavi sono acquisiti nel momento in cui è sorto il diritto di riceverli e possono essere determinati attendibilmente, a prescindere dal fatto che gli importi in questione siano stati effettivamente versati.
2. I ricavi derivanti dal commercio di beni sono considerati acquisiti conformemente al paragrafo 1 quando sono soddisfatte le seguenti condizioni:
  - a) il contribuente ha trasferito all'acquirente la proprietà dei beni venduti;
  - b) il contribuente non mantiene l'effettivo controllo sui beni venduti;
  - c) l'ammontare dei ricavi può essere attendibilmente determinato;
  - d) è probabile che i benefici economici derivanti dall'operazione affluiranno al contribuente;
  - e) i costi sostenuti, o da sostenere, riguardo all'operazione possono essere attendibilmente determinati.

3. I ricavi derivanti dalla prestazione di servizi sono considerati acquisiti se i servizi sono stati prestati e le condizioni seguenti sono state soddisfatte:
- a) l'ammontare dei ricavi può essere attendibilmente determinato;
  - b) è probabile che i benefici economici derivanti dall'operazione affluiranno al prestatore;
  - c) lo stadio di completamento dell'operazione alla data di chiusura del periodo d'imposta può essere attendibilmente determinato;
  - d) i costi sostenuti, o da sostenere, riguardo all'operazione possono essere attendibilmente determinati.

Se i criteri di cui alle lettere da a) a d) non sono soddisfatti, i ricavi derivanti dalla prestazione di servizi sono considerati acquisiti solo nella misura in cui possono essere abbinati ai costi deducibili.

4. Se i ricavi derivano da pagamenti al contribuente che dovrebbero essere effettuati in diverse fasi, sono considerati acquisiti quando ciascuna delle singole rate diviene esigibile.

## *Articolo 17*

### *Sostenimento di costi deducibili*

Un costo deducibile è considerato sostenuto nel momento in cui sono soddisfatte tutte le condizioni seguenti:

- a) è sorta l'obbligazione di effettuare il pagamento; se un costo consiste in pagamenti che il contribuente deve effettuare in diverse fasi, l'obbligazione di effettuare un pagamento sorge nel momento in cui ciascuna delle singole rate diviene esigibile;
- b) l'importo dell'obbligazione può essere quantificato;
- c) nel caso di commercio di beni, i rischi e i benefici significativi inerenti alla proprietà dei beni sono stati trasferiti al contribuente e, in caso di prestazioni di servizi, questi ultimi sono stati ricevuti dal contribuente.

## *Articolo 18*

### *Costi relativi alle attività non ammortizzabili*

I costi relativi all'acquisizione o alla costruzione di attività materiali immobilizzate di cui all'articolo 38 o i costi relativi al miglioramento di tali attività sono deducibili nel periodo d'imposta in cui tali attività sono cedute, purché i proventi della cessione siano inclusi nella base imponibile.

## *Articolo 19*

### *Rimanenze e prodotti in corso di lavorazione*

1. L'importo totale dei costi deducibili di un periodo d'imposta è maggiorato del valore delle rimanenze e dei prodotti in corso di lavorazione all'inizio del periodo d'imposta e decurtato del valore delle rimanenze e dei prodotti in corso di lavorazione alla fine dello stesso periodo d'imposta, ad eccezione delle rimanenze e dei prodotti in corso di lavorazione relativi a contratti a lungo termine quali definiti all'articolo 22.
2. I costi delle rimanenze e dei prodotti in corso di lavorazione sono misurati utilizzando il metodo "first-in first-out" (primo entrato, primo uscito), il metodo "last-in first-out" (ultimo entrato, primo uscito) o il metodo del costo medio ponderato.
3. È misurato individualmente il costo delle rimanenze e dei prodotti in corso di lavorazione che non sono normalmente fungibili e delle merci o dei servizi rispettivamente prodotti o prestati e mantenuti distinti per specifici progetti.
4. Un contribuente utilizza lo stesso metodo per la valutazione di tutte le rimanenze e dei prodotti in corso di lavorazione aventi analoga natura e uso.

Il costo delle rimanenze e dei prodotti in corso di lavorazione comprende tutti i costi di acquisto, i costi diretti di trasformazione e gli altri costi diretti sostenuti per portarli nel luogo e nelle condizioni attuali nel periodo d'imposta interessato.

I costi sono al netto dell'imposta sul valore aggiunto deducibile.

Un contribuente che abbia incluso i costi indiretti nella valutazione delle rimanenze e dei prodotti in corso di lavorazione prima di diventare soggetto alle norme della presente direttiva può continuare ad applicare il metodo dei costi indiretti.

5. Le rimanenze e i prodotti in corso di lavorazione sono valutati l'ultimo giorno del periodo d'imposta al valore di costo o al valore netto di realizzo, se inferiore.

Il valore netto di realizzo è il prezzo di vendita stimato nel normale svolgimento dell'attività al netto dei costi stimati di completamento, nonché di quelli stimati necessari per realizzare la vendita.

## *Articolo 20*

### *Valutazione*

1. La base imponibile è calcolata in base ai seguenti elementi:
  - a) al corrispettivo monetario dell'operazione, ad esempio al prezzo dei beni venduti o dei servizi prestati;
  - b) al valore di mercato qualora il corrispettivo dell'operazione sia integralmente o parzialmente non monetario;
  - c) al valore di mercato nel caso di un dono non monetario;
  - d) al valore di mercato delle attività e passività finanziarie detenute a fini di negoziazione.
2. La base imponibile, compresi i ricavi e i costi, è espressa in euro durante il periodo d'imposta o l'ultimo giorno del periodo d'imposta al tasso di cambio medio annuo dell'anno civile comunicato dalla Banca centrale europea o, se il periodo d'imposta non coincide con l'anno civile, alla media dei rilevamenti quotidiani comunicati dalla Banca centrale europea nel corso di tutto il periodo d'imposta.
3. Il paragrafo 2 non si applica a un contribuente in uno Stato membro che non ha adottato l'euro.

## *Articolo 21*

### *Strumenti finanziari detenuti a fini di negoziazione (portafoglio di negoziazione)*

1. Uno strumento finanziario si considera detenuto a fini di negoziazione se presenta una delle seguenti caratteristiche:
  - a) è acquisito o sostenuto principalmente al fine di venderlo o riacquistarlo entro 12 mesi di calendario;
  - b) è parte di un portafoglio di strumenti finanziari identificati, compresi i derivati, che sono gestiti insieme, per i quali esiste evidenza di una recente ed effettiva strategia rivolta all'ottenimento di un profitto nel breve periodo.

2. In deroga agli articoli 16 e 17, le differenze tra il valore di mercato degli strumenti finanziari detenuti a fini di negoziazione, calcolato all'inizio di un periodo d'imposta, o alla data di acquisto se successiva, e il loro valore di mercato calcolato alla fine dello stesso periodo d'imposta, sono incluse nella base imponibile di tale periodo d'imposta.
3. I proventi di uno strumento finanziario detenuto a fini di negoziazione che viene ceduto sono addizionati alla base imponibile. Il valore di mercato di tale strumento all'inizio del periodo d'imposta, o alla data di acquisto se successiva, è dedotto dalla base imponibile.
4. Quando si ricevono distribuzioni di profitti rispetto a partecipazioni detenute a fini di negoziazione, l'esenzione dalla base imponibile di cui all'articolo 8, paragrafo 1, lettera d), non si applica.
5. In deroga all'articolo 8, paragrafo 1, lettera c), le differenze tra il valore di mercato di uno strumento finanziario che non è più detenuto a fini di negoziazione, ma che è ancora detenuto come un'attività immobilizzata, calcolato all'inizio di un periodo d'imposta, o alla data di acquisto se successiva, e il suo valore di mercato calcolato alla fine dello stesso periodo d'imposta, sono incluse nella base imponibile di tale periodo d'imposta.

In deroga all'articolo 8, paragrafo 1, lettera c), le differenze tra il valore di mercato di uno strumento finanziario che non è più detenuto come un'attività immobilizzata, ma che è ancora detenuto a fini di negoziazione, calcolato all'inizio di un periodo d'imposta, o alla data di acquisto se successiva, e il suo valore di mercato calcolato alla fine dello stesso periodo d'imposta, sono incluse nella base imponibile di tale periodo d'imposta.

Il valore di mercato di uno strumento finanziario alla fine del periodo d'imposta nel corso del quale passa da attività immobilizzata a strumento finanziario detenuto a fini di negoziazione e viceversa è anche il suo valore di mercato all'inizio dell'esercizio successivo a tale passaggio.

6. Il periodo di cui all'articolo 8, paragrafo 1, lettera c), inizia o è interrotto quando lo strumento finanziario non è più detenuto a fini di negoziazione o non è più un'attività immobilizzata.

## *Articolo 22*

### *Contratti a lungo termine*

1. Un contratto a lungo termine è un contratto che soddisfa tutte le condizioni seguenti:
  - a) è concluso a fini di produzione, installazione o costruzione o di prestazione di servizi;
  - b) la sua durata supera, o è previsto che superi, 12 mesi.
2. In deroga all'articolo 16, i ricavi derivanti da un contratto a lungo termine sono considerati acquisiti per l'importo corrispondente alla parte del contratto a lungo termine che è stata completata nel periodo d'imposta interessato. La percentuale di completamento del contratto a lungo termine è determinata in base al rapporto tra i costi di tale esercizio e i costi complessivi stimati.
3. I costi inerenti ai contratti a lungo termine sono deducibili nel periodo d'imposta in cui sono sostenuti.

## *Articolo 23*

### *Accantonamenti*

1. In deroga all'articolo 17, qualora alla fine di un periodo d'imposta sia accertato che il contribuente ha un'obbligazione giuridica o ragionevolmente prevedibile derivante dalle attività o operazioni svolte in tale periodo d'imposta o in precedenti periodi d'imposta, sono deducibili gli importi risultanti da tale obbligazione che possano essere stimati in modo affidabile, purché sia previsto che il regolamento finale dell'importo dia luogo a un costo deducibile.

Ai fini del presente articolo, un'obbligazione giuridica può derivare:

- a) da un contratto;
- b) dalla normativa;
- c) da un atto amministrativo di natura generale o indirizzato a un contribuente specifico;
- d) da altre disposizioni di legge.

Qualora l'obbligazione si riferisca a un'attività od operazione che continuerà nei futuri periodi d'imposta, l'accantonamento è distribuito proporzionalmente sulla durata stimata dell'attività o operazione.

Gli accantonamenti a norma del presente articolo sono riesaminati e aggiustati alla fine di ciascun periodo d'imposta. Nel calcolare la base imponibile nei periodi d'imposta futuri si tiene conto degli importi già dedotti a norma del presente articolo.

2. Un importo stimato in modo affidabile di cui al paragrafo 1 è la spesa prevista necessaria per regolare l'obbligazione giuridica corrente o l'obbligazione ragionevolmente prevedibile alla fine del periodo d'imposta, purché la stima sia basata su tutti i fattori rilevanti, compresa l'esperienza passata della società, del gruppo o del settore. Nella stima dell'importo dell'accantonamento si applicano le disposizioni seguenti:
  - a) si tiene conto di tutti i rischi e di tutte le incertezze; l'incertezza non giustifica tuttavia la creazione di accantonamenti eccessivi;
  - b) se la durata dell'accantonamento è pari o superiore a 12 mesi e non vi è alcun tasso di sconto convenuto, l'accantonamento è scontato al tasso di rendimento dei titoli di riferimento a dieci anni della zona euro nel mese di dicembre dell'anno che precede il periodo d'imposta interessato, pubblicato dalla Banca centrale europea, maggiorato di un premio di rischio di due punti percentuali;

- c) si tiene conto di eventi futuri che possano essere ragionevolmente previsti;
  - d) si tiene conto di vantaggi futuri direttamente connessi all'evento che ha dato origine all'accantonamento.
3. Gli accantonamenti non sono dedotti nei seguenti casi:
- a) perdite potenziali;
  - b) futuri aumenti dei costi.

#### *Articolo 24*

##### *Pensioni*

1. Gli Stati membri possono prevedere la deduzione degli accantonamenti per prestazioni pensionistiche.
2. Ai fini del presente articolo, per "accantonamenti per prestazioni pensionistiche" si intende l'accumulo di capitale a lungo termine con l'esplicito obiettivo di generare reddito al momento del pensionamento e con limitate possibilità di riscatto anticipato.

## *Articolo 25*

### *Deduzioni per crediti irrecuperabili*

1. È consentita una deduzione per un credito irrecuperabile qualora siano soddisfatte le seguenti condizioni:
  - a) al termine del periodo d'imposta il contribuente ha adottato tutti i provvedimenti ragionevoli, indicati al paragrafo 2 del presente articolo, per ottenere il pagamento ed è probabile che il debito non verrà saldato integralmente o parzialmente; o il contribuente ha un gran numero di crediti omogenei che derivano tutti dallo stesso settore di attività economica ed è in grado di stimare ragionevolmente l'importo del credito irrecuperabile su base percentuale, purché il valore di ciascun credito omogeneo sia inferiore allo 0,1% del valore di tutti i crediti omogenei. Per ottenere una stima affidabile il contribuente tiene conto di tutti i fattori rilevanti, compresa l'esperienza passata;
  - b) il debitore e il contribuente non sono imprese consociate di cui all'articolo 56. Se il debitore è una persona fisica, il debitore, il coniuge o un partner (registrato), un parente in linea ascendente o discendente, un fratello o una sorella o un loro discendente in linea retta, non partecipa alla gestione o al controllo del contribuente né, direttamente o indirettamente, al suo capitale, secondo quanto disposto all'articolo 56;
  - c) qualora il credito irrecuperabile si riferisca a un credito commerciale, un importo corrispondente al credito è incluso come ricavo nella base imponibile.

2. Nel determinare se siano stati adottati tutti i provvedimenti ragionevoli per ottenere il pagamento, si tiene conto degli elementi di cui alle lettere a), b) e c), purché siano basati su prove oggettive:
  - a) se i costi del recupero siano sproporzionati rispetto al credito; o
  - b) se vi siano prospettive di un reale recupero, anche nei casi in cui il debitore sia stato dichiarato insolvente, sia stata avviata un'azione legale o sia stata incaricata un'agenzia per il recupero crediti; o
  - c) se sia ragionevole, date le circostanze, attendersi che il contribuente persegua il recupero.
3. Qualora un credito dedotto in precedenza in quanto irrecuperabile venga regolato, l'importo recuperato è aggiunto alla base imponibile dell'anno del regolamento.

#### *Articolo 26*

#### *Coperture*

1. Gli utili e le perdite inerenti a uno strumento di copertura, che risultino da una valutazione o da atti di cessione, sono trattati allo stesso modo dei corrispondenti utili e perdite sull'elemento coperto. Vi è una relazione di copertura qualora siano soddisfatte entrambe le condizioni seguenti:
  - a) la relazione di copertura è designata formalmente e documentata in anticipo;
  - b) si prevede che la copertura sia altamente efficace e l'efficacia può essere misurata in modo affidabile.

2. Se la relazione di copertura è interrotta o uno strumento finanziario già detenuto è successivamente trattato come uno strumento di copertura, con il conseguente passaggio a un regime fiscale diverso, qualsiasi differenza tra il nuovo valore dello strumento di copertura, da determinare in base all'articolo 20 alla fine del periodo d'imposta, e il valore di mercato all'inizio dello stesso periodo d'imposta viene inclusa nella base imponibile.

Il valore di mercato dello strumento di copertura alla fine del periodo d'imposta nel corso del quale tale strumento è passato a un regime fiscale diverso coincide con il suo valore di mercato all'inizio dell'esercizio successivo a tale passaggio.

### *Articolo 28*

#### *Imprese di assicurazione*

Le imprese di assicurazione che sono state autorizzate a operare negli Stati membri conformemente alla direttiva 2009/138/CE del Parlamento europeo e del Consiglio, del 25 novembre 2009, in materia di accesso ed esercizio delle attività di assicurazione e di riassicurazione (solvibilità II)<sup>1</sup> sono soggette alle seguenti regole supplementari:

- a) la base imponibile include la differenza tra il valore di mercato misurato alla fine e all'inizio dello stesso periodo d'imposta o al momento del completamento dell'acquisto, se successivo, delle attività in cui si investe a beneficio dei contraenti di polizze vita che sopportano il rischio di investimento e che sono detenute da imprese di assicurazione vita;
- b) in deroga all'articolo 8, paragrafo 1, lettera c), la base imponibile include la differenza tra il valore di mercato misurato al momento della cessione e all'inizio del periodo d'imposta o al momento del completamento dell'acquisto, se successivo, delle attività in cui si investe a beneficio dei contraenti di polizze vita che sopportano il rischio di investimento e che sono detenute da imprese di assicurazione vita, inclusi gli utili derivanti dalla cessione di azioni di tali attività;

---

<sup>1</sup> GU L 335 del 17.12.2009, pag. 1.

- c) in deroga all'articolo 8, paragrafo 1, lettera d), la base imponibile include le distribuzioni di profitti ricevute dalle imprese di assicurazione vita derivanti da investimenti effettuati a beneficio dei contraenti di polizze vita che sopportano il rischio di investimento e che sono detenute da imprese di assicurazione vita;
- d) le riserve tecniche delle imprese di assicurazione sono deducibili. Le regole per il calcolo di tali riserve sono stabilite nel diritto nazionale. Gli importi dedotti sono riesaminati e aggiustati alla fine di ciascun periodo d'imposta. Gli importi già dedotti sono presi in considerazione nel calcolo della base imponibile negli esercizi futuri.

## **CAPO IV**

### **AMMORTAMENTO DELLE ATTIVITÀ IMMOBILIZZATE**

#### *Articolo 30*

##### *Registro delle attività immobilizzate*

1. I costi di acquisizione o costruzione o i costi di miglioramento, insieme alla data di messa in funzione dopo l'acquisizione, la costruzione o il miglioramento, sono registrati in un registro delle attività immobilizzate separatamente per ciascuna attività immobilizzata.
2. Qualora un'attività immobilizzata sia ceduta, le informazioni sulla cessione, data compresa, e qualsiasi provento o risarcimento derivante dalla cessione sono registrati nel registro delle attività immobilizzate.

3. Il registro delle attività immobilizzate è tenuto in modo da fornire informazioni sufficienti ai fini del calcolo della base imponibile e comprende almeno:
- la designazione dell'attività;
  - il mese di messa in funzione;
  - il valore ammortizzabile;
  - la vita utile di cui all'articolo 33;
  - gli ammortamenti accumulati durante il periodo d'imposta in corso;
  - gli ammortamenti accumulati totali;
  - il valore ammortizzabile al netto degli ammortamenti accumulati totali e della diminuzione eccezionale di valore;
  - il mese della cessazione o della ripresa dell'imputazione dell'ammortamento fiscale;
  - il mese della cessione.

### *Articolo 31*

#### *Valore ammortizzabile*

1. Il valore ammortizzabile comprende i costi direttamente connessi all'acquisizione, alla costruzione o al miglioramento di un'attività immobilizzata. Tali costi non includono l'imposta sul valore aggiunto deducibile. I costi di acquisizione o costruzione o i costi di miglioramento di un'attività immobilizzata non possono includere gli interessi.
2. Il valore ammortizzabile di un'attività immobilizzata ricevuta in dono è il valore di mercato che è stato incluso nei ricavi.
3. Il valore ammortizzabile di un'attività immobilizzata soggetta ad ammortamento è decurtato dell'importo di eventuali sussidi [pubblici] direttamente collegati all'acquisizione, alla costruzione o al miglioramento dell'attività di cui all'articolo 8, paragrafo 1, lettera a).

## *Articolo 32*

### *Diritto all'ammortamento*

1. Fatto salvo il paragrafo 2, il proprietario giuridico deduce l'ammortamento per un'attività immobilizzata conformemente alle disposizioni del presente capo.
2. Nonostante il paragrafo 1, il proprietario giuridico non deduce l'ammortamento conformemente alle disposizioni del presente capo se un altro contribuente è considerato il proprietario economico di un'attività immobilizzata. [Il proprietario economico ha invece diritto all'ammortamento.]
3. Nel caso dei contratti di leasing, il locatario registrerà un'attività in leasing come attività consistente nel diritto di utilizzo, ivi compresa la corrispondente passività del leasing pari al valore attuale netto dei pagamenti dovuti per il leasing. L'attività consistente nel diritto di utilizzo è imputata a conto di spesa per la durata del leasing secondo il metodo delle quote costanti, mentre la passività del leasing sarà valutata al valore attuale dei pagamenti per il leasing, ancora da effettuare.
4. Ove si applichi il paragrafo 1 a un'attività in leasing:
  - a) il proprietario giuridico contabilizzerà nella sua base imponibile l'importo pari alla somma della componente degli interessi e della componente del capitale del leasing,
  - b) il locatario deduce gli interessi passivi e lo sblocco dell'attività consistente nel diritto di utilizzo come costo ai sensi dell'articolo 9.

5. Ove si applichi il paragrafo 2 a un'attività in leasing:
- a) il proprietario economico dedurrà l'ammortamento calcolato conformemente al presente capo,
  - b) il proprietario economico tratterà solo gli interessi passivi sull'attività in leasing calcolati a norma del paragrafo 3 come costo deducibile ai sensi dell'articolo 9,
  - c) il proprietario giuridico contabilizzerà nella sua base imponibile per l'attività in leasing, ai sensi dell'articolo 7, il profitto rispetto alla valutazione iniziale dell'attività in questione e gli interessi periodici derivanti dal leasing.
6. Un'attività immobilizzata, legata o meno a un'attività consistente nel diritto di utilizzo, non può essere ammortizzata da più di un contribuente nel corso di un periodo d'imposta, a meno che la proprietà giuridica o la proprietà economica sia ripartita tra più contribuenti o il proprietario economico o giuridico dell'attività sia cambiato in detto periodo (prorata temporis).

## *Articolo 33*

### *Attività ammortizzabili individualmente*

1. Fatti salvi il paragrafo 2 e gli articoli 37 e 38, le attività immobilizzate sono ammortizzate individualmente lungo la loro vita utile secondo il metodo delle quote costanti. La vita utile di un'attività immobilizzata è determinata come segue:
  - a) edifici commerciali, uffici e altri edifici e ogni altro tipo di beni immobili utilizzati per l'attività economica, ad eccezione di edifici e strutture industriali: 40 anni;
  - b) edifici e strutture industriali: 25 anni;
  - c) attività materiali immobilizzate di lunga durata, diverse dalle attività di cui alle lettere a) e b): 15 anni;
  - d) attività materiali immobilizzate di media durata: 8 anni;
  - e) attività materiali immobilizzate di breve durata: 5 anni;
  - f) attività materiali immobilizzate, compreso l'avviamento acquisito: il periodo per il quale l'attività beneficia di protezione giuridica o per il quale il diritto di uso è stato concesso o, se tale periodo non può essere determinato, 15 anni.

2. Gli edifici e altri tipi di beni immobili di seconda mano, le attività materiali immobilizzate di lunga durata di seconda mano, le attività materiali immobilizzate di media durata di seconda mano, le attività materiali immobilizzate di breve durata di seconda mano e le attività immateriali immobilizzate di seconda mano sono ammortizzati conformemente alle regole seguenti:
- a) edifici commerciali, uffici e altri edifici di seconda mano e ogni altro tipo di beni immobili utilizzati per l'attività economica di seconda mano, ad eccezione di edifici e strutture industriali: 40 anni, a meno che il contribuente dimostri che la vita utile residua stimata dell'attività è inferiore a 40 anni, nel qual caso è ammortizzato nell'arco di tale periodo più breve;
  - b) edifici e strutture industriali di seconda mano: 25 anni, a meno che il contribuente dimostri che la vita utile residua stimata dell'attività è inferiore a 25 anni, nel qual caso è ammortizzato nell'arco di tale periodo più breve;
  - c) attività materiali immobilizzate di lunga durata di seconda mano, diverse dalle attività di cui alle lettere a) e b): 15 anni, a meno che il contribuente dimostri che la vita utile residua stimata dell'attività è inferiore a 15 anni, nel qual caso è ammortizzato nell'arco di tale periodo più breve;
  - d) attività materiali immobilizzate di media durata di seconda mano: 8 anni, a meno che il contribuente dimostri che la vita utile residua stimata dell'attività è inferiore a 8 anni, nel qual caso è ammortizzato nell'arco di tale periodo più breve;
  - e) attività materiali immobilizzate di breve durata di seconda mano: 5 anni, a meno che il contribuente dimostri che la vita utile residua stimata dell'attività è inferiore a 5 anni, nel qual caso è ammortizzato nell'arco di tale periodo più breve;
  - f) attività immateriali immobilizzate di seconda mano: 15 anni, a meno che possa essere determinato il periodo residuo per il quale l'attività beneficia di protezione giuridica o per il quale il diritto è stato concesso, nel qual caso essa è ammortizzata nell'arco di tale periodo.

## *Articolo 34*

### *Regole temporali*

1. L'ammortamento è dedotto su base mensile a partire dal mese di messa in funzione dell'attività immobilizzata. Non è dedotto alcun ammortamento nel mese della cessione.
2. Il valore a fini fiscali di un'attività immobilizzata che è ceduta o danneggiata in misura tale da non poter più essere utilizzata per l'attività economica e il valore a fini fiscali degli eventuali costi di miglioramento sostenuti in relazione a tale attività sono dedotti dalla base imponibile nel mese della cessione o del danno.

## *Articolo 35*

### *Deduzione per le attività di sostituzione*

1. Qualora i proventi della cessione, incluso il risarcimento per danni, di un'attività o di un terreno ammortizzabile individualmente debbano essere reinvestiti, prima della fine del secondo periodo d'imposta dopo il periodo d'imposta nel quale si è verificata la cessione, in un'attività analoga utilizzata per una finalità economica identica, il contribuente può dedurre l'importo per il quale tali proventi superano il valore a fini fiscali dell'attività ceduta nel periodo d'imposta della cessione. Il valore ammortizzabile dell'attività di sostituzione è decurtato dello stesso importo.

Un'attività che è ceduta volontariamente deve essere stata posseduta per un periodo minimo di tre anni prima della cessione.

2. L'attività di sostituzione di cui al paragrafo 1 può essere acquistata nel periodo d'imposta precedente alla cessione. Se l'attività di sostituzione non è acquistata prima della fine del secondo periodo d'imposta successivo a quello nel quale si è verificata la cessione dell'attività e salvo in caso di forza maggiore, l'importo dedotto nell'anno della cessione, maggiorato del [10%], è aggiunto alla base imponibile nel secondo periodo d'imposta dopo la cessione.

## *Articolo 36*

### *Ammortamento dei costi di miglioramento*

1. I costi di miglioramento sono ammortizzati conformemente alle regole applicabili all'attività immobilizzata che è stata migliorata come se riguardassero un'attività immobilizzata di nuova acquisizione, anche per quanto riguarda la sua vita utile conformemente all'articolo 33, paragrafo 1, lettere da a) a e). Ciononostante, i costi di miglioramento relativi ad attività in affitto sono ammortizzati conformemente all'articolo 32 e all'articolo 33, paragrafo 2, lettere da a) a e).
2. Qualora il contribuente dimostri che la vita utile residua stimata di un'attività immobilizzata ammortizzata singolarmente sia inferiore alla vita utile dell'attività di cui all'articolo 33, paragrafo 1, lettere da a) a e), i costi di miglioramento per la suddetta attività sono ammortizzati nell'arco di tale periodo più breve.

## *Articolo 37*

### *Paniere di attività*

1. In alternativa gli Stati membri possono prevedere l'ammortamento delle attività immobilizzate di cui all'articolo 33, paragrafo 1, lettera e), e paragrafo 2, lettera e), insieme in un paniere di attività a un tasso annuo del 25% del valore ammortizzabile.
2. Il valore ammortizzabile del paniere di attività al termine del periodo d'imposta è pari al suo valore a fini fiscali al termine del periodo d'imposta precedente, aggiustato in funzione delle attività che entrano ed escono dal paniere durante il periodo d'imposta in corso. I costi di acquisto o di costruzione e i costi di miglioramento delle attività sono aggiunti al valore ammortizzabile, mentre i proventi di una cessione di attività ed eventuali risarcimenti ricevuti per la perdita o la distruzione di un'attività sono dedotti.
3. Se il valore ammortizzabile calcolato conformemente al paragrafo 2 è negativo, vi si aggiunge l'importo necessario per arrivare a zero. Lo stesso importo è aggiunto alla base imponibile.

## *Articolo 38*

### *Attività non soggette ad ammortamento*

Le seguenti attività non sono soggette ad ammortamento:

- a) attività materiali immobilizzate non soggette a deterioramento fisico e obsolescenza quali terreni, oggetti d'arte, pezzi d'antiquariato o gioielli;
- b) attività finanziarie, ad eccezione delle attività finanziarie detenute a fini di negoziazione.

## *Articolo 39*

### *Diminuzione eccezionale di valore*

1. Un contribuente che dimostri che un'attività materiale immobilizzata è diminuita in valore alla fine di un periodo d'imposta a causa di forza maggiore o di attività criminali da parte di terzi può dedurre dalla base imponibile un importo pari a tale diminuzione di valore. Questo tipo di deduzione è tuttavia impossibile per le attività i cui proventi di cessione siano esenti da imposta.
2. Se il valore di un'attività materiale immobilizzata aumenta successivamente, un importo equivalente a tale aumento è aggiunto alla base imponibile nell'esercizio in cui si verifica tale incremento. L'importo aggiunto o gli importi aggiunti, considerati complessivamente, non possono tuttavia superare l'importo della deduzione concessa originariamente.
3. Qualora un'attività materiale immobilizzata non soggetta ad ammortamento abbia dato origine a una diminuzione eccezionale di valore, i costi deducibili a norma dell'articolo 18 sono decurtati per tenere conto della deduzione eccezionale già ricevuta da un contribuente.

## *Articolo 40*

### *Precisazione delle categorie di attività immobilizzate*

Il Consiglio, deliberando all'unanimità su proposta della Commissione, definisce più precisamente le categorie di attività immobilizzate di cui al presente capo.

[...]

## CAPO VII

### RELAZIONI TRA IL CONTRIBUENTE ED ALTRE ENTITÀ

[...]

#### *Articolo 55*

#### *Interessi e canoni e qualsiasi altro reddito tassato alla fonte*

1. Una deduzione dall'imposta dovuta ("credito di imposta") di un contribuente è autorizzata qualora tale contribuente percepisca redditi già tassati alla fonte in un altro Stato membro o in un paese terzo, diversi dai redditi esenti di cui all'articolo 8, paragrafo 1, lettera c), d) o e).
2. Nel calcolare il credito di imposta, l'importo del reddito è decurtato dei relativi costi deducibili.
3. Il credito per l'imposta dovuta in un altro Stato membro o in un paese terzo non può superare il debito d'imposta finale sul reddito delle società di un contribuente nel periodo d'imposta interessato a meno che altrimenti stabilito in un accordo concluso tra lo Stato membro in cui il contribuente è residente a fini fiscali e un altro Stato membro o il paese terzo.

[...]

**[CAPO VIII  
OPERAZIONI TRA IMPRESE CONSOCIATE]**

*[Articolo 57*

*Aggiustamento dei prezzi nelle relazioni tra imprese consociate*

1. Qualora nelle relazioni tra imprese consociate siano stabilite o imposte condizioni diverse da quelle che si applicherebbero tra imprese indipendenti, qualsiasi reddito che sarebbe stato acquisito dal contribuente, ma che non lo è stato a causa di tali condizioni, è incluso nel reddito di tale contribuente e tassato di conseguenza.
  
2. Il reddito attribuibile a una stabile organizzazione è ciò che la stabile organizzazione potrebbe prevedibilmente percepire, in particolare nelle sue relazioni con altre parti dello stesso contribuente, se fosse un'impresa separata e indipendente che esercita attività identiche o analoghe in condizioni identiche o analoghe, tenendo conto delle funzioni esercitate, delle attività usate e dei rischi assunti dal contribuente attraverso la stabile organizzazione e le altre parti dello stesso contribuente.]

## CAPO X

### ENTITÀ TRASPARENTI

#### *Articolo 62*

##### *Allocazione del reddito delle entità trasparenti ai contribuenti che vi detengono un interesse*

1. Qualora un'entità sia trattata come trasparente ai fini dell'imposta sul reddito nello Stato membro in cui è stabilita, un contribuente che vi detenga un interesse include la propria percentuale nel reddito dell'entità nella base imponibile. Ai fini di questo calcolo, il reddito è computato in conformità alle norme della presente direttiva.
2. Non sono considerate le operazioni tra un contribuente e l'entità di cui al paragrafo 1 in proporzione alla percentuale dell'entità detenuta dal contribuente. Di conseguenza il reddito del contribuente derivato da tali operazioni è considerato come una quota dell'importo che sarebbe concordato tra imprese indipendenti alle condizioni di mercato corrispondente alla percentuale dell'entità di proprietà di terzi.
3. Il contribuente ha diritto ad uno sgravio per la doppia imposizione conformemente all'articolo 55.

#### *Articolo 63*

##### *Determinazione della trasparenza nel caso di entità di paesi terzi*

La questione se un'entità situata in un paese terzo sia o no trasparente ai fini dell'imposta sul reddito è determinata in base alla legge dello Stato membro del contribuente.

[...]