

*a Tutti i Clienti
Loro sedi*

Oggetto: PARTNERSHIP TRA STUDIO KERDOS E MEDIOLANUM – STUDIO KLEROS

Gentile Cliente

con la presente circolare intendiamo aggiornarTi su alcune importanti novità che sono in fase di studio e che probabilmente modificheranno la fiscalità in tema di **passaggio generazionale e tutela del patrimonio**.

Le considerazioni riportate partono da un esame eseguito sulle aliquote massime di tassazione delle imposte di successioni attualmente presenti nei principali paesi europei e negli Stati Uniti come riportato nell'allegato 1 (Imposte di successione: aliquote massime attualmente in vigore in vari paesi) dove potrai osservare che **attualmente l'Italia gode, rispetto agli altri paesi, di una fiscalità di favore**.

Considerato il momento economico che stiamo vivendo si ritiene molto probabile che la comunità europea indurrà l'Italia ad allinearsi ai valori presenti negli altri paesi.

Inoltre, secondo il bollettino delle entrate tributarie del Ministero dell'Economia, le imposte sulle successioni e sulle donazioni hanno mediamente reso allo stato italiano negli ultimi tre anni circa 600 milioni di euro, e nel 2015 l'incasso è salito a circa 700 milioni di euro. Nei piani di programma del governo l'obiettivo è di ottenere su tale imposta un valore pari a **circa cinque miliardi di entrate** con un moltiplicatore di quasi dieci volte rispetto alle imposte attuali.

Le osservazioni sopra riportate sono state rilevate esaminando quanto apparso sui media nell'ultimo periodo, come si può verificare dall'estratto sintetico riportato in allegato (Allegato 2: estratti di recenti articoli di giornale).

Alla luce di quanto detto riteniamo che in tempi brevi le aliquote delle imposte di successione e le franchigie applicate alle varie tipologie di eredi (riepilogate nell'allegato 3: Aliquote delle imposte di successione attualmente in vigore) **subiranno sensibili variazioni**.

In questo contesto si inserisce anche la **riforma del catasto** che è diventata legge (Legge 23/2014) e si tramuterà in una variazione delle rendite catastali riferite a tutti gli immobili, con conseguente aumento, oltre alla base imponibile del valore del patrimonio immobiliare oggetto di tassazione, anche delle imposte ipocatastali applicate in fase di successione e/o donazione.

Alla luce di quanto sopra e per fornire ai nostri Clienti l'opportunità di valutare la propria situazione e di studiare le eventuali strategie, il nostro Studio ha chiuso un accordo di

collaborazione con **Banca Mediolanum** e con lo **Studio Kleros**, realtà operante in partnership con Banca Mediolanum per fornire consulenza in relazione all'importante tema del passaggio generazionale e di successione dei patrimoni.

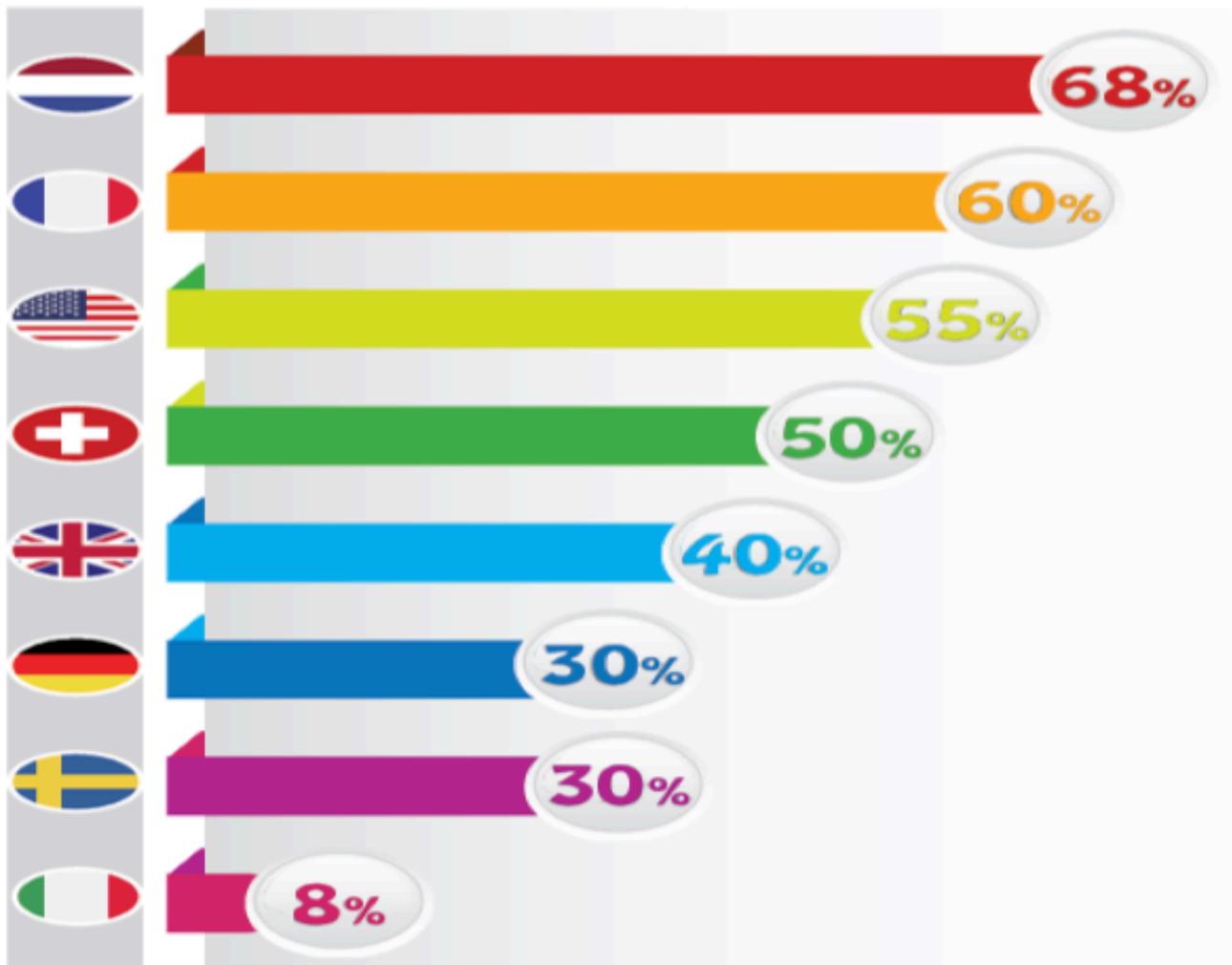
Qualora foste interessati ad approfondire l'argomento non esitate a contattarci per valutare insieme la migliore strategia, partendo dal fondamentale presupposto che:

PREVENIRE E' MEGLIO CHE CURARE - PIANIFICARE E' MEGLIO CHE PAGARE.

Cordiali saluti.

Allegato 1

Imposte di successione: aliquote massime attualmente in vigore in vari paesi



esaminando lo schema grafico sopra riportato si nota in modo evidente la differenza attualmente in essere tra l'aliquota massima applicata in Italia (8%) e gli altri paesi.

6 | Plus24 - Il Sole 24 Ore | SABATO 27 FEBBRAIO 2016 | N. 702

COVER STORY
CONTI DI FAMIGLIA

I tangibili effetti dei rialzi in arrivo sulle imposte di successione

IL PESO DEI CAMBIAMENTI

Gli effetti sulle imposte di successione che possono essere generati dalle possibili variazioni di aliquote e franchigie sono stati stimati da un gruppo di studiosi milanesi. L'esempio di una famiglia con marito imprenditore di un milione di euro. Totale asse: 600mila euro valore immobiliare catastale e 400mila denaro. Maggiore il marito si apre la successione. Ad oggi: la franchigia degli eredi (1 milione di euro procapite) assorbirebbe totalmente il patrimonio ereditato e il coniuge e due terzi ai figli. Si pagano le imposte ipotecarie (3%) sul valore catastale degli immobili (Quora gli eredi non possiedono l'immobile prima casa).

Totale imposte da versare 18 mila euro per la dichiarazione di successione

IPOTIZZIAMO I PROBABILI CAMBIAMENTI

26 | MILANO FINANZA | 20 Febbraio 2016

SUCCESSIONI Gli studi legali avvertono i clienti. Questa volta potrebbe essere quella buona per la riforma della tassa. Il governo studia tagli alle franchigie e aumenti di aliquote. Le polizze sono esenti. Per ora

Verso l'eredità più cara

di Stefania Peveraro

Ha toccato un nervo scoperto l'articolo di MF Milano Finanza pubblicato lo scorso venerdì 19 febbraio, che ritraeva di un tavolo di lavoro del governo sulla tassa di successione, questione di cui si discute da un paio d'anni, ma che ora sembra tornata a essere particolarmente calda. «Nostre fonti ci riferiscono che il governo sta lavorando a un incremento delle aliquote e a una riduzione delle attuali franchigie, tramite per le successioni in linea retta (per esempio padre-figlio, ndr), per le quali potrebbero essere eliminate le franchigie non superati a 300-400 mila euro», riferisce a MF Milano Finanza Roberto Lenzi, avvocato patrimonialista dello studio Lenzi e Associati, precisando che «sembra anche che questa possibile manovra non riguardi i titoli di Stato né le polizze vita». Anche Giulio Andreola, senior adviser di Dia Piper, segnala movimenti in questo fronte. «Sembra che a

COME È TASSATA LA SUCCESSIONE IN ITALIA E ALL'ESTERO

Paese	Aliquote e Franchigia
ITALIA	Aliquote del 4%, 6% e 8% con forti franchigie per parenti in linea retta e coniuge
Francia	Aliquote dal 5% al 45% per eredi in linea retta, dal 20% al 60% per gli altri famiglia, 60% per i terzi. Franchigia: modesta
Germania	Aliquote dal 7% al 30% per coniuge ed eredi in linea retta, dal 12% al 40% per gli altri famiglia, dal 17% al 30% per i terzi. Franchigia: modesta
Spagna	Franchigia modesta e tassazione che dipende dal grado di parentela e dell'importo ed è differenziata nelle diverse regioni autonome
Svizzera	Aliquote fino al 50% variabile nei diversi Cantoni. Gli eredi sono esentati nella maggior parte dei Cantoni, mentre gli ascendenti solo in alcuni Cantoni. In Ticino per fratelli imposte progressive: 7,84% su 100.000 franchi, 11,98% su 500.000 franchi e 14,54% su 1 milione di franchi
Lussemburgo	Aliquote dal 2% al 15% in base alla parentela, con una tassazione aggiuntiva dello 0,1% al 2,2% in funzione del valore dell'eredità. Esenti i discendenti diretti e i coniugi con figli viventi
Regno Unito	Di regola, aliquota del 40% per ogni erede, ad eccezione del coniuge
Usa	Aliquota massima del 50% oltre 1 milione di dollari (a eccezione di normative ad hoc dei singoli Stati)

Fonte: adattamento Lenzi e Associati su dati Successioni in Europa

Petti
il Giornale
40 ANNI CONTRO IL CORO

MANI IN TASCA AGLI ITALIANI
Dopo le vedove, tassano gli eredi

Servono 5 miliardi per far quadrare i conti: il governo mira a cambiare le imposte di successione I GUAI DI PALAZZO CHIGI Allarme sui conti

Il caso
di Antonio Signorini Roma

Il governo cerca 5 miliardi: stangata sulle successioni

Venerdì 19 Febbraio 2016

PRIMO PIANO

IL GOVERNO RIPRENDE IN MANO IL DOSSIER RELATIVO A UNA STRETTA FISCALE SULLE EREDITÀ

Tassa di successione verso rincaro

Si parla di una riduzione della franchigia dall'attuale milione a 300-400 mila euro e di un aumento delle aliquote soprattutto oltre i 5 milioni di patrimonio ereditato. Polizze vita escluse, ma non sempre

LE TASSE DI SUCCESSIONE OGGI

Grado di parentela	Aliquote	Franchigia
Coniuge, figli, parenti in linea retta	4%	1 mln di €
Fratello o sorella	6%	100.000 €
Altri parenti sino al 4° grado	6%	nessuna
Altri eredi	8%	nessuna

Fonte: D.L. 1 del 2016, n. 52

La sede dell'Agenzia delle Entrate

IL NASCIMENTO FISCALE IN VISTA

Il prossimo 1° marzo gli studi legali avvertono i clienti che questa volta potrebbe essere quella buona per la riforma della tassa di successione. Il governo studia tagli alle franchigie e aumenti di aliquote. Le polizze sono esenti. Per ora

Il governo sta lavorando a un incremento delle aliquote e a una riduzione delle attuali franchigie, tramite per le successioni in linea retta (per esempio padre-figlio, ndr), per le quali potrebbero essere eliminate le franchigie non superati a 300-400 mila euro», riferisce a MF Milano Finanza Roberto Lenzi, avvocato patrimonialista dello studio Lenzi e Associati, precisando che «sembra anche che questa possibile manovra non riguardi i titoli di Stato né le polizze vita». Anche Giulio Andreola, senior adviser di Dia Piper, segnala movimenti in questo fronte. «Sembra che a

le stesse modifiche alle aliquote relative all'imposizione sulle donazioni. Inoltre si prevedeva che per un fratello e le sorelle

erediti addirittura al 45%. Nulla, si diceva, è ancora certo, tuttavia gli studi legali stanno allertando i clienti. «Restereb-

TASSE SULLA CASA L'operazione riordino parte con il rischio di aumenti del prelievo

Catasto, riforma al via: nuovi rincari in vista

Le rendite sono destinate a crescere fino a dieci volte

Le città con gli aumenti più alti

Come cambieranno le rendite catastali. Valori in euro

Città	Var. %	Valore attuale	Nuovo valore
CAGLIARI	+1108,7	3.904	5.678
GENOVA	+923,1	555	904
ROMA	+842,3	8.518	3.549
PALERMO	+817,1	387	775
NAPOLI	+815,9	323	555

Le rendite catastali si riferiscono a un immobile di 91 m² con 5 vani in categoria A/3. I nuovi importi sono stati calcolati in base al valore locativo Omi al netto di alcune spese a carico della proprietà

PERICOLO IN VISTA: PIÙ TASSE SULLE SUCCESSIONI

Se l'ipotesi di riforma si concretizzerà, infine, rischiano di andare incontro a un vero e proprio salasso gli eredi di patrimoni superiori ai 5 milioni: 21 per cento di aliquota per coniugi e figli, 24 per fratelli e sorelle, 30 per parenti fino al quarto grado e affini, 45 per tutti gli altri.

UNA TASSAZIONE A 500 MILA EURO

Il governo sta lavorando a un incremento delle aliquote e a una riduzione delle attuali franchigie, tramite per le successioni in linea retta (per esempio padre-figlio, ndr), per le quali potrebbero essere eliminate le franchigie non superati a 300-400 mila euro», riferisce a MF Milano Finanza Roberto Lenzi, avvocato patrimonialista dello studio Lenzi e Associati, precisando che «sembra anche che questa possibile manovra non riguardi i titoli di Stato né le polizze vita». Anche Giulio Andreola, senior adviser di Dia Piper, segnala movimenti in questo fronte. «Sembra che a

le stesse modifiche alle aliquote relative all'imposizione sulle donazioni. Inoltre si prevedeva che per un fratello e le sorelle

erediti addirittura al 45%. Nulla, si diceva, è ancora certo, tuttavia gli studi legali stanno allertando i clienti. «Restereb-

SUCCESSIONI E DONAZIONI

Secondo il Bollettino delle Entrate l'evoluzione delle successioni e delle donazioni ha un trend positivo. Nel 2015 il numero di successioni è aumentato del 10% rispetto al 2014. Le donazioni sono aumentate del 15% rispetto al 2014.

700

Il numero di successioni e donazioni nel 2015 è aumentato del 10% rispetto al 2014. Le donazioni sono aumentate del 15% rispetto al 2014.

Allegato 3

Aliquote delle imposte di successione attualmente in vigore

SOGGETTI	ALIQUOTA DELL'IMPOSTA DI SUCCESSIONE
Coniuge Parenti in linea retta	4% con una franchigia di €.1 milione per ogni beneficiario
Fratelli e sorelle	6% con una franchigia di €.100mila per ogni beneficiario
Altri parenti fino al 4° grado Affini in linea retta Affini in linea collaterale fino al 3°	6% senza applicazione di franchigia
Altri soggetti (es. conviventi - terze persone)	8% senza applicazione di franchigia
Portatori di disabilità riconosciuti gravi ai sensi della L. 104/1992	4-6-8% a seconda del grado di parentela con una franchigia di €.1,5 milioni

N.B.: L'imposta di successione viene applicata sul valore netto dell'asse ereditario

Alle imposte di successione sopra evidenziate devono essere aggiunte le imposte ipotecarie e catastali determinate nel seguente modo:

- **Imposta Ipotecaria: 2%** sul valore catastale oppure **€.200** (imposta fissa) in caso di utilizzo dei benefici fiscali previsti per la prima casa
- **Imposta Catastale: 1%** sul valore catastale oppure **€.200** (imposta fissa) in caso di utilizzo dei benefici fiscali previsti per la prima casa

Allegato 4

Esempio di Ereditometro (caso A)

Nella simulazione seguente viene rappresentata una famiglia composta dal capofamiglia (70 anni), dalla moglie (68 anni) e da due figli maggiorenni.

Il patrimonio complessivo di un milione di euro è suddiviso in:

- Patrimonio Immobiliare: €.600 mila
- Patrimonio Mobiliare: €.400 mila in titoli e denaro.

I valori patrimoniali sono stati riportati considerando la percentuale (60/40) rilevata nel rapporto Banca d'Italia 2015 sulla composizione del patrimonio degli italiani.

L'esempio presenta la situazione familiare più semplice e meno impattante in caso di variazione delle imposte di successione.

Lo scenario sulle variazioni normative simula l'impatto fiscale in caso di:

- duplicazione del valore delle rendite catastali;
- riduzione della franchigia ad €200 mila (trattandosi di eredi in linea retta);
- aumento dell'aliquota fiscale nella tassazione delle imposte di successione al 10%.

Nella simulazione di Kleros le imposte certe ottenibili applicando le possibili soluzioni *Inter vivos* risulterebbero pari ad €10.800 rispetto al valore di €18.000 che si avrebbe nel caso in cui non venisse attivato nessun intervento di pianificazione successoria.

Nel caso in cui venissero approvate tutte le variazioni normative previste dallo scenario ipotizzato si arriverebbe al probabile valore di imposte complessive pari ad €146.000.



La soluzione myarp@ nel caso *mortis causa* consentirà sia di evitare le future imposte derivanti dal rimbalzo successorio sia di attribuire in maniera distinta le singole componenti patrimoniali in modo da evitare future imposte di divisione ed anche eventuali possibili disaccordi tra gli eredi.

Allegato 4

Esempio di Ereditometro (caso B)

Nella simulazione seguente viene rappresentata una famiglia composta dall'imprenditore (72 anni), dalla moglie casalinga (68 anni) e da un unico figlio destinato a continuare nello sviluppo dell'azienda di famiglia.

Il patrimonio complessivo di tre milioni di euro è suddiviso in:

- Patrimonio Immobiliare: € 1.300 mila
- Patrimonio Aziendale: € 1 milione
- Patrimonio Mobiliare: € 700 mila in titoli e denaro.

Lo scenario sulle variazioni normative simula l'impatto fiscale in caso di:

- duplicazione del valore delle rendite catastali;
- riduzione della franchigia ad € 200 mila (trattandosi di eredi in linea retta);
- aumento dell'aliquota fiscale nella tassazione delle imposte di successione al 10%.

Nella simulazione di Kleros le imposte certe ottenibili applicando le possibili soluzioni *Inter vivos* risulterebbero pari ad € 23.400 rispetto al valore di € 83.000 che si avrebbe nel caso in cui non venisse attivato nessun intervento di pianificazione successoria.

Nel caso in cui venissero approvate tutte le variazioni normative previste dallo scenario ipotizzato si arriverebbe al probabile valore di imposte complessive pari ad € 507.000.

