

## Nota sentenza a cura di Paolo Comuzzi

### **La sentenza**

La sentenza che vogliamo segnalare è la seguente: Cassazione 14527/2019 (sezione V tributaria).

### **Il tema che viene trattato**

Il tema che viene trattato in questa sentenza della sezione tributaria è quello della esterovestizione (che ha rilevanza anche penale) ed è interessante vedere quali sono i principi che vengono stabiliti dalla Cassazione.

Si deve considerare che la questione della esterovestizione genera senza alcun dubbio una questione relativa al doppio binario (che di buona sostanza genera un duplice cammino giudiziario il primo amministrativo ed il secondo penale) e quindi è interessante capire come la Corte abbia risolto quello amministrativo i cui principi (questa almeno la mia visione) dovrebbero trovare trasferimento anche nel giudizio penale.

### **Breve commento**

La società (Agusta Holding BV) appella una sentenza della CTR che ha ritenuto la stessa non residente fiscale in Olanda per le ragioni che possiamo riassumere:

1. Gli amministratori della stessa non sono Olandesi ma residenti in Italia o nel regno unito;
2. La Holding non svolge attività economica;
3. La Holding non ha la direzione effettiva in Olanda (che è elemento probante del luogo in cui vengono adottate le decisioni strategiche).

La corte di Cassazione critica questo modo di procedere circa la determinazione della residenza fiscale del soggetto in quanto:

- La residenza italiana o inglese degli amministratori non è elemento sintomatico che il luogo di direzione strategica sia esterno rispetto alla Olanda;
- Lo svolgimento di una mera attività di gestione della partecipazione è cosa tipica delle Holding (connaturata alla natura della Holding dice la Corte di Cassazione);
- Si deve invece guardare al luogo in cui si tenevano i consigli di amministrazione ma anche le assemblee della società stessa.

Appare molto interessante questo modo di procedere in quanto l'attenzione verso la esteroinvestizione è sempre in forte aumento ed in taluni casi le contestazioni sono proprio connesse alla residenza degli amministratori mentre la questione appare molto più complessa e deve essere risolta guardando ad un elemento fattuale importante come il luogo in cui sono prese le decisioni di carattere strategico (ovvero il luogo delle riunioni).