

## **Dividendi azionari versati da società figlia italiana a società madre residente nel Regno Unito – Cass. n. 20646/2021**

Tributi (in generale) - "solve et repete" - territorialità dell'imposizione (accordi e convenzioni internazionali per evitare le doppie imposizioni) - Dividendi azionari versati da una società figlia italiana a società madre residente nel Regno Unito - Credito d'imposta di cui all'art. 10, comma 4, della Convenzione contro le doppie imposizioni - Opzinabilità - Condizioni - Esenzione prevista dall'art. 27-bis d.P.R. n. 600 del 1973 - Alternatività - Esclusione.

In tema di imposte sui dividendi azionari corrisposti da una società figlia, residente in Italia, ad una società madre, residente nel Regno Unito, l'esenzione integrale da imposta sui dividendi riconosciuta in Italia ai sensi dell'art. 27-bis del d.P.R. n. 600 del 1973, che ha attuato la direttiva madre-figlia n. 453/1990/CE, non elimina necessariamente il rischio di doppia imposizione economica né di violazione del principio di neutralità fiscale, secondo l'interpretazione offerta dalla Corte di giustizia (causa C-389/18 del 19 dicembre 2019, Brussels Securities); pertanto, è consentito alla società madre, che originariamente non abbia subito in Italia ritenute sui dividendi ricevuti ex art. 27-bis d.P.R. cit., di optare successivamente per l'applicazione dell'art. 10, par. 4 lett. b, della Convenzione contro le doppie imposizioni Italia-Regno Unito, ratificata con l. n. 329 del 1990, chiedendo un credito di imposta, che deve però subire una ritenuta del 5 per cento sull'ammontare dei dividendi ricevuti e un'ulteriore ritenuta del 5 per cento sull'importo del credito di imposta, non sussistendo una alternatività, in termini assoluti, tra le due fonti normative e trovando applicazione il principio di neutralità ed efficienza fiscale internazionale ("International tax neutrality ed efficiency"), espressione della "intercountry equity".

Corte Cassazione, Sez. 5 - , Sentenza n. 20646 del 20/07/2021 (Rv. 661893 - 01)

**Corte**

**Cassazione**

**20646**

**2021**