

# RIVISTA DEI DOTTORI COMMERCIALISTI

PUBBLICATA A CURA DELL'ORDINE DEI DOTTORI COMMERCIALISTI  
E DEGLI ESPERTI CONTABILI DI MILANO

---

## SOMMARIO

Pag.

### Attualità e pratica professionale

#### PRINCIPI DI VALUTAZIONE AZIENDALE

«*Profili di criticità nella valutazione delle aziende familiari e assestamenti conseguenti*» (di CAMILLA CIAPPEI e GIOVANNI LIBERATORE) ..... 391

#### CORPORATE GOVERNANCE

«*Il viaggio degli ESG nella remunerazione manageriale: trend e proposte*» (di SANDRO CATANI) ..... 403

*Attualità in tema di: Consultazione pubblica di Banca d'Italia sugli assetti proprietari di banche e intermediari finanziari – Questionario di Banca d'Italia per le verifiche di idoneità degli esponenti delle banche significative (fit & proper) – Studio di Banca d'Italia su trasformazione digitale delle banche italiane – Consultazione pubblica del Ministero dell'Economia e delle Finanze sui requisiti dei partecipanti al capitale di enti creditizi e imprese di investimento – Quaderno Giuridico di Consob sugli sviluppi tecnologici del diritto societario – Richiamo Consob agli emittenti sull'informativa finanziaria per il conflitto Russia-Ucraina – Quaderno FinTech di Consob su Intelligenza artificiale in ambito finanziario* ..... 420

#### GIURISPRUDENZA E ATTUALITÀ IN MATERIA DI DIRITTO COMMERCIALE

*Massime in tema di: Delibera assembleare di azzeramento e contestuale ricostituzione del capitale sociale con immediata sottoscrizione da parte del socio presente – Limiti alla disponibilità della riserva costituita, ai sensi dell'art. 2426, comma 1, n. 4 c.c. – Onere della prova per la responsabilità degli amministratori in caso di mancata o inintelligibilità delle scritture contabili – Iscrizione dell'atto di scissione nel registro delle imprese e possibilità per le parti di assumere diverse determinazioni negoziali in presenza di una modificazione dei valori patrimoniali presi in considerazione nel progetto di scissione – Esclusione della presunzione di consenso dei creditori, ex art. 2500 quinquies, c.c., in caso di trasformazione da s.n.c. a s.a.s. – Necessità dell'accordo fra socio superstite e erede in caso di costituzione del diritto di usufrutto sulla quota di società di persone – Necessità di richiedere alla Corte di giustizia la legge applicabile ad una società costituita in Italia*

*e poi ricostituita in un altro Stato Membro che mantiene la sua attività nello Stato di partenza – Compromettibilità in arbitri della trasformazione di società di persone in società di capitali – Fusione per incorporazione e venir meno della legittimazione processuale attiva e/o passiva da parte dell'incorporata per perdita di quest'ultima della propria soggettività – Ammissibilità dell'opposizione di terzo revocatoria da parte del socio che sia anche creditore della società.....* 425

## GIURISPRUDENZA E ATTUALITÀ IN MATERIA CONCURSALE

« *Il break-even finanziario: un modello di validazione dei piani previsionali* »  
(di ERIK GIARRATANA e UMBERTO LAGO) ..... 431

*Massime in tema di: Revocatoria fallimentare – Contratti bancari – Prova scritta – Composizione negoziata – Conferma delle misure protettive – Relazione negativa dell'esperto – Cessazione – Reclamo avverso il diniego di proroga della durata delle misure protettive – Condotta del debitore – Sovraindebitamento – Liquidazione del patrimonio – Conflitto tra crediti pre-veducibili e ipotecari – Applicazione analogica dell'art. 111 ter l. fall. – Ammissibilità – Compenso dell'OCC e del legale del debitore proponente – Composizione negoziata – Proroga delle misure protettive – Figura dell'esperto – Condotta del debitore – Concordato preventivo – Successivo Fallimento – Pagamento compensi professionali – Esenzione da revocatoria – Applicabilità – Fallimento – Soglia di fallibilità – Onere della prova – Inscindibilità delle scritture contabili – Possibile inattendibilità – Affitto di azienda – Perdita delle qualità di imprenditore commerciale – Istanza di fallimento – Inammissibilità – Reclamo – Rigetto – Spese di lite – Condanna del legale rappresentante – Amministrazione straordinaria – Sentenza di primo grado depositata prima dell'apertura della Procedura – Opponibilità – Impugnazione – Forme ordinarie.....* 448

## GIURISPRUDENZA E ATTUALITÀ IN MATERIA DI DIRITTO PENALE D'IMPRESA

« *La responsabilità penale negli accordi di ristrutturazione del debito e nel concordato preventivo* ». Nota alla sentenza della Sezione V Penale della Corte di Cassazione del 20 aprile 2022 (dep. 18 maggio 2022), n. 19540 (di ROSSANA LUGLI)..... 454

*Massime in tema di: Patrimonio archeologico, storico o artistico nazionale (cose d'antichità e d'arte) – In genere – Confisca di opere d'arte ex art. 178, comma 4, del d.lgs. n. 42 del 2004 – Disposta in assenza di condanna – Differenze con la confisca obbligatoria prevista dall'art. 240, comma secondo, cod. pen. – Conseguenze – Reati contro il patrimonio – Autoriciclaggio – Condotta dissimulativa – Clausola di non punibilità di cui all'art. 648-ter.1, comma 4 c.p. – Sussistenza – Reati contro il patrimonio – Furto – Autoriciclaggio – Immissione nel mercato dei beni provento di furto – Configurabilità – Sussistenza – Finanze e tributi – In genere – Dichiarazione fraudolenta mediante uso di fatture o altri documenti per operazioni inesistenti – Elemento soggettivo – Dolo – Sussistenza – Misure cautelari – Perso-*

*nali – Impugnazioni – Appello – Del pubblico ministero – Applicazione della misura solo per alcuni dei reati contestati – Appello del pubblico ministero – Richieste di estensione agli altri reati – Interesse ad impugnare – Sussistenza – Finanze e tributi – In genere – Reati tributari – Emissione di fatture o altri documenti per operazioni inesistenti – Richiesta di applicazione della pena – Art. 13-bis D.Lgs. 74/2000 – Integrale pagamento del debito tributario prima della dichiarazione di apertura del dibattimento – Previa necessità – Divieto di un secondo giudizio (“ne bis in idem”) – Delitto di cui all’art. 171-ter l. 633/1941 – Protezione del diritto d’autore e di altri diritti connessi al suo esercizio – Illecito amministrativo di cui all’art. 174-bis l. 633/1941 – Sentenza di proscioglimento o di non luogo a procedere – Condizioni . . . . .* 467

## GIURISPRUDENZA E ATTUALITÀ IN MATERIA TRIBUTARIA

« *Funzione nomofilattica e sbandamenti giurisprudenziali: l’IVA e i canoni di licenza in dogana* » (di GIUSEPPE ZIZZO) . . . . . 471

« *Allineamento del bilancio fiscale al bilancio civile e bipolarismo del Legislatore: il caso dell’avviamento* » (di GIUSEPPE MARINO e FLAVIA FUSCO). . . . . 477

*Massime in tema di: Attività oggetto di voluntary disclosure non dichiarate in successione ed effetti sulla dichiarazione presentata – Giudicato esterno nel processo tributario riguardante imposte periodiche – Deducibilità dei costi in ambito IRES in operazioni con paesi black list – Esclusione dell’automatica rilevanza del valore accertato ai fini dell’imposta di registro per la determinazione della plusvalenza ai fini dell’imposizione diretta – Trasferimento all’estero della residenza con mantenimento del lavoro in Italia – Legittimo affidamento per le annualità successive in caso di adesione perfezionata per un’annualità – Società di comodo – Responsabilità per i debiti pregressi in caso di scissione parziale – Comportamento del contribuente nel corso di una verifica fiscale . . . . .* 488

*Attualità in tema di chiarimenti dell’Agenzia delle Entrate su: Superbonus e detrazione per interventi di efficientamento energetico / detrazioni “edilizie” – Contributo contro il caro bollette – Attività di controllo e verifica fiscale per l’anno 2022 – Crediti d’imposta per l’acquisto di gas naturale relativo al primo e secondo trimestre 2022 – Incentivi per il trasferimento di docenti e ricercatori – Transfer pricing – Presupposti per accedere all’agevolazione fiscale della riduzione alla metà delle aliquote IRES – Crediti d’imposta modificati dalla L. 234/2021 – Scambio automatico delle informazioni nell’ambito della cooperazione amministrativa transfrontaliera – Ravvedimento operoso e condotte fraudolente. . . . .* 493

## GIURISPRUDENZA E ATTUALITÀ IN MATERIA DI DIRITTO EUROPEO E INTERNAZIONALE

« *La marginale rilevanza della OECD soft law nelle Convenzioni bilaterali stipulate dagli Stati Uniti, alla luce della giurisprudenza statunitense* ». Nota alla sentenza *Smet v. United States – District Court for the District of Arizona, causa MC-20-00055-PHX-JJT, del 29 ottobre 2021* (di GIUSEPPE FERLITO). . . . . 499

*Massime della Corte di Giustizia dell'Unione Europea in tema di:*

*IVA: Rinvio pregiudiziale – Unione doganale – Imposta sul valore aggiunto (IVA) – Direttiva 2006/112/CE – Articolo 201 – Debitori dell'imposta – IVA all'importazione – Codice doganale dell'Unione – Regolamento (UE) n. 952/2013 – Articolo 77, paragrafo 3 – Responsabilità solidale del rappresentante doganale indiretto e della società importatrice – Dazi doganali; Rinvio pregiudiziale – Fiscalità – Imposta sul valore aggiunto (IVA) – Direttiva 2006/112/CE – Aliquote – Disposizioni temporanee per alcuni servizi ad alta intensità di lavoro – Allegato IV, punto 2 – Ristrutturazione e riparazione di abitazioni private – Applicazione di un'aliquota IVA ridotta ai servizi di riparazione e manutenzione di ascensori di immobili ad uso abitativo; Rinvio pregiudiziale – Direttiva 2006/112/CE – Sistema comune d'imposta sul valore aggiunto – Articolo 30 bis, punto 1 – Nozione di “buono” – Articolo 30 bis, punto 3 – Nozione di “buono multiuso” – Vendita di una carta che conferisce al suo titolare il diritto di usufruire di varie prestazioni di servizi turistici per un periodo limitato; Rinvio pregiudiziale – Imposta sul valore aggiunto (IVA) – Direttiva 2006/112/CE – Articolo 132, paragrafo 1, lettera i) – Esenzioni a favore di alcune attività di interesse pubblico – Esenzioni connesse con l'educazione dell'infanzia o della gioventù, con l'insegnamento scolastico o universitario – Prestazione di servizi educativi complementari al programma scolastico – Organismo di diritto privato che fornisce tali servizi a fini commerciali . . . . .* 504

*Libera circolazione dei capitali: Rinvio pregiudiziale – Libera circolazione dei capitali – Dividendi da partecipazioni a titolo di azionariato diffuso – Rimborso dell'imposta sui redditi da capitale versata da una società non residente – Presupposti – Libera circolazione dei capitali – Principio di proporzionalità; Rinvio pregiudiziale – Ravvicinamento delle legislazioni – Direttiva 90/435/CE – Regime fiscale comune applicabile alle società madri e figlie di Stati membri diversi – Articolo 4 e articolo 7, paragrafo 2 – Prevenzione della doppia imposizione economica dei dividendi . . . . .* 503

*Ne bis in idem: Rinvio pregiudiziale – Imposta sul valore aggiunto (IVA) – Direttiva 2006/112/CE – Dissimulazione fraudolenta dell'imposta dovuta – Sanzioni – Normativa nazionale che prevede una sanzione amministrativa e una sanzione penale per i medesimi fatti – Carta dei diritti fondamentali dell'Unione europea – Articolo 49 – Articolo 50 – Principio del ne bis in idem – Articolo 52, paragrafo 1 – Limitazioni apportate al principio del ne bis in idem – Requisito della previsione di norme chiare e precise – Possibilità di prendere in considerazione l'interpretazione della legislazione nazionale da parte dei giudici nazionali – Necessaria previsione di norme che assicurino la proporzionalità dell'insieme delle sanzioni inflitte – Sanzioni di diversa natura . . . . .* 505

*Accise: Rinvio pregiudiziale – Fiscalità – Accise – Direttiva 2008/118/CE – Articolo 11 – Rimborso dei diritti di accisa applicabile ai prodotti sottoposti ad accisa che sono stati immessi in consumo – Direttiva 2011/64/UE – Articolo 17, primo comma, lettera b) – Rimborso dell'accisa già versata,*

<i>mediante contrassegni fiscali apposti sui tabacchi lavorati distrutti sotto sorveglianza amministrativa – Obbligo degli Stati membri di adottare una normativa che preveda il rimborso dei diritti di accisa per il tabacco lavorato immesso in commercio e distrutto sotto sorveglianza doganale – Assenza</i> .....	503
<i>Attualità in tema di: OECD/G20 – Unione europea – Le regole condivise sulla tassazione del reddito delle imprese multinazionali tra frizioni e ritardi</i> .....	508

### **Altri temi di interesse per la professione**

#### ANDAMENTO CONGIUNTURALE

<i>La previsione del futuro non è, ovviamente, una semplice estrapolazione del passato. L'economia globale potrebbe presentarsi in modo molto diverso tra 12 mesi. In questo ambito, si deve ipotizzare che il contesto macroeconomico e degli investimenti potrebbe rimanere molto fragile. La ripresa non sarà semplice e, anche nello scenario più ottimistico (ad esempio, sulla riapertura dell'economia cinese), i problemi come quelli che affliggono le supply chain richiederanno del tempo per essere risolti. In ogni caso, si ritiene che gli insegnamenti principali che è possibile trarre da questo contesto rimangano: utilizzare in modo appropriato le strategie di gestione del rischio e mantenere saldi gli obiettivi di lungo termine. Ecco come orientarsi nella seconda metà del 2022 e oltre</i> .....	511
---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----

#### SEGNALAZIONI BIBLIOGRAFICHE

<i>Amministrazione e controllo</i> .....	519
<i>Corporate governance</i> .....	520
<i>Diritto commerciale</i> .....	522
<i>Diritto tributario</i> .....	523
<i>Economia aziendale</i> .....	524
<i>Finanza aziendale</i> .....	525