

DICHIARAZIONI

Il quadro RW del beneficiario del trust che non sia titolare effettivo

di **Ennio Vial, Vita Pozzi**

Esistono ancora **perplexità** sulla compilazione del **quadro RW** in ipotesi di **trust**.

I dubbi riguardano soprattutto quando la segnalazione deve essere fatta dal **beneficiario** e non tanto quando il monitoraggio compete al **trust stesso**, atteso che l'adempimento è ormai consolidato da anni.

Il primo problema è quello di valutare in quale delle tre ipotesi di **titolare effettivo** ricada la fattispecie oggetto di analisi.

Come illustrato nella [C.M. 38/E/2013](#), le ipotesi che interessano il trust sono 3:

1. esistono uno o più **beneficiari** dei **beni** in trust (non rileva il reddito) per una quota di almeno il **25%** del patrimonio;
2. i beneficiari sono individuati solo per **categoria**;
3. i beneficiari non ci sono e si considera il **trustee**.

L'Agenzia ha chiarito come il beneficiario del trust sia tenuto alla **segnalazione** degli investimenti nel quadro RW solo nella **prima ipotesi**.

Infatti, affrontando l'ipotesi della **categoria** dei beneficiari, viene precisato che **non** è pertinente al **monitoraggio** il criterio utilizzato ai fini della disciplina dell'antiriciclaggio per individuare il "titolare effettivo" nel caso in cui i beneficiari dell'entità **non** siano ancora **determinati**.

In tal caso, l'articolo 2, comma 1, lettera *b*), n. 2), dell'allegato tecnico al decreto legislativo n. 231 del 2007, specifica che per "titolare effettivo" si intende la **categoria** di **persone** nel cui interesse principale è istituita o agisce l'**entità giuridica**. Considerato che la dizione "**categoria di persone**" non consente di individuare puntualmente un soggetto tenuto all'obbligo di monitoraggio, il **quadro RW** deve essere **compilato** dall'entità giuridica stessa ricorrendone i presupposti. In tale ipotesi la segnalazione è posta in essere dal **Trust** se qualificato come ente non commerciale **fiscalmente residente** in Italia.

Nell'ultima ipotesi, ovviamente, i beneficiari non effettuano la segnalazione.

Pertanto, l'unico caso in cui il **beneficiario** deve segnalare l'investimento è quello in cui il patrimonio del trust (o parte di esso) sia a lui direttamente riferibile ossia ha il **diritto** di **pretendere** dal *trustee* l'assegnazione dello stesso.

La questione merita tuttavia alcune precisazioni.

Innanzitutto, la circolare prevede una eccezione in ipotesi di **trust non residenti**.

Un passaggio, infatti, evidenzia che *"il **beneficiario** di un trust estero che **non** è **"titolare effettivo"** deve indicare nel **quadro RW** il valore della quota di patrimonio del trust ad esso riferibile"*.

La ratio di tale previsione risiede nel fatto che il **trust, non** essendo **residente, non** potrebbe effettuare personalmente quella **segnalazione** che il beneficiario, non essendo titolare effettivo, non sarebbe tenuto ad effettuare.

Viene quindi operata una **distinzione** tra trust residenti e non residenti.

Se il trust è residente la segnalazione viene fatta dal **titolare effettivo** e, limitatamente al patrimonio residuo, dal trust stesso. Se invece il trust non è residente, egli per forza di cose non potrà segnalare gli **investimenti** nel **quadro RW**. L'adempimento spetterà ai titolari effettivi e, in base all'indicazione contenuta nella circolare, anche ai soggetti che non sono titolari effettivi.

E' fuori discussione che la **segnalazione** da parte di questi ultimi **richiede** comunque la sussistenza di un **diritto** alla **percezione** dei **beni** del trust, per cui l'adempimento non può essere richiesto alla generalità dei beneficiari attuali individuati solamente per categoria.

In tal senso depone non solo il buon senso, ma anche il fatto che la C.M. 38/E/2013 individua l'adempimento in capo al soggetto non titolare effettivo prima di segnalare l'**esclusione** in ipotesi di **beneficiari** individuati meramente per **categoria**.

Ciò detto ci si deve chiedere che **differenza** sussista tra la segnalazione fatta dal **titolare effettivo** e quella posta in essere dal soggetto che **non** lo è.

A parte l'evidente diversa partecipazione al patrimonio del trust, la differenza risiede nell'obbligo di conservare un **prospetto** di tutte le **attività** di cui risulta **titolare effettivo**.

Infatti, le istruzioni al quadro RW chiariscono che per esigenze di **semplificazione**, il contribuente indica, per ciascuna società o entità giuridica, il **valore complessivo** di tutte le **attività** finanziarie e patrimoniali di cui risulta essere il titolare effettivo, avendo cura di predisporre e conservare un **apposito prospetto** in cui devono essere specificati i **valori** delle **single** attività. Detto prospetto deve essere esibito o trasmesso, su richiesta,

all'Amministrazione finanziaria.

E' evidente che se il **beneficiario**, pur avendo un diritto alla attribuzione dei beni, **non** ha una quota del 25% non sarà **titolare effettivo** e **non** sarà tenuto quindi a conservare questo **prospetto**.

Si ricordi, infine, che un soggetto potrebbe essere **titolare effettivo** anche con una partecipazione modesta in quanto si deve considerare anche la **percentuale** detenuta ai **familiari** indicati nell'articolo 5, comma 5, del Tuir (ipotesi tutt'altro che infrequente in caso di trust).