



SCARIONI ANGELUCCI

STUDIO TRIBUTARIO ASSOCIATO

OPERE D'ARTE E FAMILY OFFICE

Webinar – Across Family Advisors

Pierpaolo Angelucci

Milano, 27 maggio 2021

Opere d'arte e Family Office: profili fiscali

Nella gestione della continuità generazionale di una collezione di famiglia può assumere rilevanza l'imposta sulle successioni e donazioni:

1. opere d'arte comprese nell'asse ereditario;
2. opere d'arte oggetto di donazione;
3. opere d'arte trasferite in un trust.

Opere d'arte e Family Office: profili fiscali

L'imposta è così determinata:

$$\text{Imposta} = [\text{Attivo ereditario (i.e. valore venale)} - \text{Franchigia}] \times \text{Aliquota}$$

Aliquota	Franchigia	Trasferimento
4%	€ 1.000.000	al coniuge e parenti in linea retta (genitori-figli)
6%	€ 100.000	a fratelli e sorelle
6%	€ 0	agli altri parenti (fino al 4°) e affini (fino al 3°)
8%	€ 0	altri soggetti

Opere d'arte e Family Office: profili fiscali

In materia, sono dettate alcune regole speciali:

- presunzione di esistenza nell'attivo ereditario di «*mobilia*» per un valore pari al 10% dell'asse ereditario;
- nel concetto di «*mobilia*» rientrano le opere d'arte destinate «*all'ornamento delle abitazioni*»;
- esenzione dall'imposta per i trasferimenti di beni culturali, ad associazioni e fondazioni con scopo esclusivo una o più finalità di pubblica utilità, ad organizzazioni non lucrative di utilità sociale (ONLUS), ad enti pubblici, fondazioni e associazioni istituite negli Stati UE e SEE e, se rispettato il principio di reciprocità, anche se extra UE.

Opere d'arte e Family Office: profili fiscali

La costituzione di un trust con apporto di opere d'arte può essere motivata:

- dal desiderio che le opere d'arte continuino ad essere accostate al nome del collezionista e che siano rese fruibili al pubblico;
- dalla volontà di conservazione unitaria della collezione;
- dalla volontà di perpetuare la crescita e lo sviluppo di una collezione secondo un progetto delineato.

Opere d'arte e Family Office: profili fiscali

Il trust si sostanzia in un rapporto giuridico fiduciario, mediante il quale un soggetto (il **disponente**) – con un negozio unilaterale – trasferisce ad un altro soggetto (il **trustee**) i propri beni (ad esempio, una collezione) affinché quest'ultimo li gestisca e li amministri, coerentemente con quanto previsto nell'atto istitutivo.

Opere d'arte e Family Office: profili fiscali

Con riferimento al trasferimento delle opere d'arte a favore del trust si segnala che:

- secondo un primo orientamento dell'Agenzia delle Entrate, è soggetto all'imposta in quanto «vincolo di destinazione»;
- secondo il recente orientamento della Corte di Cassazione non è soggetto all'imposta in quanto non si realizza l'arricchimento del beneficiario; diversamente l'attribuzione al beneficiario «può considerarsi il fatto suscettibile di manifestare il presupposto dell'imposta»;
- da ultimo, l'Agenzia delle Entrate sembrerebbe aver recepito l'orientamento della Cassazione (cfr. Risposta n. 106/E del 15 febbraio 2021).

Opere d'arte e Family Office: profili fiscali

Alla luce delle riflessioni svolte appare evidente il ruolo fondamentale che il trattamento fiscale del trasferimento di opere d'arte assume nella creazione e nella gestione di una collezione.

Negli ultimi mesi, alcune case d'asta si sono avvalse di una nuova forma di circolazione delle opere d'arte, quella mediante i *Non Fungible Tokens* (NFT).

Il NFT non è l'opera in sé ma un certificato, uno *smart contract*, che certifica i diritti dell'opera; l'NFT costituisce quindi una prova di autenticità e, al contempo, di proprietà dell'opera.

Opere d'arte e Family Office: profili fiscali

Alcuni esempi dell'uso degli NTF nel mercato dell'arte:

- Sotheby's ha realizzato \$ 16,8 mln nell'asta «*The Fungible Collection*» dell'artista Pak (12-14 aprile 2021);
- Phillip's ha venduto per \$ 4,1 mln l'opera «*Replicator*» di Mad Dog Jones che genera nuovi NFT ogni 28 giorni (23 aprile 2021);
- Christie's ha venduto per \$ 69,3 mln l'opera «*Everydays: the first 5000 days*» dell'artista digitale Beeple;
- Jack Dorsey, fondatore di Twitter, ha venduto tramite NTF il suo primo tweet del 2006 per \$ 2,9 mln

Opere d'arte e Family Office: profili fiscali

- Assenza di regole fiscali specifiche.
- Occorrerà considerare le conseguenze fiscali alla luce delle norme esistenti.



SCARIONI ANGELUCCI

STUDIO TRIBUTARIO ASSOCIATO

Corso di Porta Nuova, 3

20121 Milano

Tel. +39 02.834.295.60

Fax. +39 02.834.295.66

studio@scarioniangelucci.it

www.scarioniangelucci.it