

# INDICE

	<i>pag.</i>
<i>Introduzione</i>	XI

## CAPITOLO I

### FISCALITÀ INTERNAZIONALE E GLOBALIZZAZIONE: LA NATURA POLIFUNZIONALE DEL TRIBUTO

1. La centralità del tributo nel mutato contesto economico	1
2. L'incidenza della fiscalità sulle scelte organizzative: verso una maggiore responsabilità sociale di impresa?	7
3. La polifunzionalità del tributo e l'erosione (economica) dei confini nazionali: valore aggiunto e problemi di doppia imposizione	14
4. Le Convenzioni internazionali contro la doppia imposizione: natura giuridica	22
4.1. <i>Segue:</i> a) l'interpretazione dei Trattati secondo la Convenzione di Vienna	28
4.2. <i>Segue:</i> b) l'interpretazione dei Trattati secondo il Modello di Convenzione OCSE	32
5. Il contrasto alla doppia imposizione	41
5.1. Pluralità di strumenti e ripercussioni giuridico-economiche	45
6. L'abuso dei Trattati: " <i>treaty shopping</i> " e operazioni <i>conduit</i>	48
6.1. Le norme anti-abuso di natura convenzionale	56

## CAPITOLO II

### LA CLAUSOLA DEL BENEFICIARIO EFFETTIVO NEL PANORAMA INTERNAZIONALE ED EUROPEO

#### PARTE I

#### EVOLUZIONE E INTERPRETAZIONE DEL MODELLO DI CONVENZIONE OCSE

1. "Beneficiario effettivo": introduzione nei Modelli di Convenzione OCSE e prime modifiche	63
---	----

	<i>pag.</i>
2. I risvolti dell’incertezza normativa sul piano applicativo: approcci giurisprudenziali a confronto	67
3. Gli aggiornamenti al Modello OCSE. Dall’approccio formale alla valorizzazione della sostanza economica del rapporto	80
4. La <i>ratio</i> della clausola “ <i>B.O.</i> ” nelle Convenzioni: risvolti problematici	86
5. La giurisprudenza di legittimità sulla clausola convenzionale del “ <i>B.O.</i> ”	90

## PARTE II

### LA RILEVANZA UNIONALE DEL “BENEFICIARIO EFFETTIVO” TRA PREVISIONE ESPRESSA (NELLA DIRETTIVA 2003/49/CE) E LACUNA VOLONTARIA (NELLA DIRETTIVA 2011/96/UE)

1. La clausola del “ <i>B.O.</i> ” in ambito unionale: la Direttiva 2003/49/CE (c.d. <i>Interessi e Royalties</i> )	103
2. La titolarità effettiva: la ricostruzione del requisito valorizzando la <i>ratio</i> della Direttiva	109
3. L’assoggettamento ad imposta: una condizione dai confini incerti	114
4. La funzione della clausola generale anti-abuso a chiusura del sistema	117
5. La Direttiva 2011/96/UE	119
6. L’oggetto della Direttiva Madre-Figlia e il perimetro del regime di esenzione	124
7. L’assoggettamento ad imposta: requisito teorico o imprescindibile condizione?	128
8. Direttiva Madre-Figlia e Convenzioni bilaterali: interazioni tra i rispettivi regimi	132

## CAPITOLO III

### L’EVOLUZIONE DELLA CLAUSOLA DEL BENEFICIARIO EFFETTIVO TRA SOGGETTIVITÀ, ABUSO DEL DIRITTO E IMPUTAZIONE DEL REDDITO

1. La soggettività tributaria: alla ricerca di elementi definitori nel panorama internazionale	141
2. La funzione antielusiva specifica del <i>B.O.</i> nell’interpretazione della Corte di giustizia dell’Unione Europea	149
3. L’opzione ermeneutica della vincolatività (nell’adozione e nel contenuto) del Modello OCSE: profili di criticità	165
4. La funzione anti-abuso della clausola alla prova dal mutato quadro giuridico	168
4.1. Le modifiche <i>in progress</i> in ambito internazionale	172
4.2. La ricerca di una tassazione efficiente ed equa nel contesto europeo: la proposta di Direttiva del 22 dicembre 2021	177

	<i>pag.</i>
5. Il ritorno alle origini della clausola: criterio di imputazione del reddito tra titolarità formale e sostanziale	186

#### CAPITOLO IV

### **BENEFICIAL OWNER CLAUSE TRA SOVRANITÀ STATALE E PLURALITÀ DI ORDINAMENTI: ALLA RICERCA DI UN EQUO BILANCIAMENTO**

1. L'analisi in concreto della fattispecie quale metodo per superare le incertezze: il nuovo approdo della Corte di cassazione e i confini con l'abuso del diritto	193
2. Dai profili sostanziali a quelli processuali. Cenni alle modifiche sull'onere probatorio nell'ordinamento giuridico italiano	200
3. Verso una nuova "concorrenza procedurale"? L'atteso passaggio dalla bilateralità alla multilateralità per implementare uniformità e chiarezza	208
4. La transnazionalità del fenomeno fiscale tra economia e diritto: pluralità di ordinamenti e tutela degli interessi erariali	213
<i>Bibliografia</i>	223