

January 2, 2014

ITALIAN TAX UPDATE - New forms for requesting WHT reduction/exemption on dividend, interest and royalty payments

DOCUMENTS TO BE TIMELY PREPARED IN ORDER TO OBTAIN TAX RELIEF

Vi segnaliamo che la normativa fiscale italiana prevede l'applicazione di una **ritenuta d'imposta** sul pagamento di **dividendi, interessi e royalties** a favore di **soggetti non residenti**. In alcuni casi la ritenuta si applica al momento della **maturazione** delle somme dovute e in altri casi al momento dell'effettiva **corresponsione**.

I soggetti non residenti beneficiari dei pagamenti sopra indicati possono richiedere **la riduzione o l'esenzione dalla ritenuta** in base alle **Convenzioni contro le doppie imposizioni** ovvero alle **Direttive europee**, al verificarsi delle condizioni previste da tali norme.

Per usufruire di tale riduzione o esenzione i soggetti non residenti devono produrre alla società italiana erogante, **prima del verificarsi dell'evento impositivo** (a seconda dei casi, **maturazione o corresponsione delle somme dovute**), **una specifica richiesta** comprendente **l'attestazione di residenza fiscale** rilasciata dalle competenti **autorità fiscali del paese estero**.

Le autorità fiscali italiane attribuiscono a tale documentazione una **validità di dodici mesi** a decorrere **dalla data dell'attestazione di residenza fiscale**. Pertanto, si consigliano le società italiane che prevedono di erogare dividendi, interessi e royalties a soggetti non residenti di ricordare ai medesimi di **produrre con urgenza la richiesta di riduzione o esenzione dalla ritenuta**, comprendente **l'attestazione di residenza fiscale**, a valere per tutte le erogazioni/maturazioni delle somme sopra indicate nell'anno 2014.

Inviando in allegato, per comodità, i **nuovi modelli** predisposti dall'Agenzia delle entrate per richiedere l'esenzione o l'applicazione dell'aliquota ridotta, come segue:

Richiesta di applicazione delle convenzioni sulle doppie imposizioni:

Mod. A - Dividendi

Mod. B - Interessi

Mod. C - Royalties

Mod. D - Altri redditi

Richiesta di esenzione o rimborso in base alle Direttive europee:

Mod. E - Dividendi: Direttiva Madre-Figlia 1990/435

Mod. F - Interessi-Canoni 2003/49

Restiamo a Vostra disposizione se desiderate ulteriore assistenza in relazione all'adempimento in oggetto.

* * *

*Italian tax law requires Italian companies to levy a **withholding tax on dividend, interest and royalty payments to non-residents**. In some cases the withholding tax applies on an **accrual basis** and in other cases on a **cash basis**, i.e. at the time of actual payment.*

Non-resident beneficiaries of the payments listed above may request **withholding tax reduction or exemption** under Double Taxation Conventions or European Directives, at the occurrence of the conditions provided for.

In order to enjoy such withholding tax reduction or exemption, **before the taxable event takes place (accrual or payment)** non-resident beneficiaries must deliver a **specific request** to the Italian debtor, including a **tax residence certification** stamped by the competent tax authorities of the foreign country.

Italian tax authorities consider such documentation to be **valid for twelve months starting from the tax residence certification date**. Therefore, we recommend that Italian debtor companies remind the non-resident beneficiaries to **provide urgently the request for withholding tax reduction or exemption**, including the **tax residence certification**, in order to cover all payments / accruals of the amounts indicated above in calendar year 2014 .

We attach, for your convenience, the **new forms** approved by Italian tax authorities which must be used for requesting the **withholding tax reduction or exemption**, as follows:

Request for applying double tax treaty benefits:

Form. A - Dividends

Form. B - Interest

Form. C - Royalties

Form. D - Other Income

Request for withholding tax exemption or refund under EU Directives:

Form. E - Dividends: Parent-Subsidiary Directive No. 1990/435

Form. F - Interest-Royalty Directive No. 2003/49

We are at your disposal if you need specific assistance in connection with the above procedure.

Lo Studio e' a disposizione per eventuali approfondimenti in merito a quanto sopra.

If you need further information or assistance in connection with the above please do not hesitate to contact us.

Le circolari *Italian Tax Updates* sono disposizione dei clienti dello Studio sul sito internet www.pdctax.com unitamente ad articoli, presentazioni e altro materiale relativo ad argomenti contabili, fiscali e societari. Le circolari predisposte dallo Studio non contengono una trattazione completa degli argomenti segnalati e non costituiscono un parere professionale. Lo Studio Picolli, Difino & Associati non assume alcuna responsabilita' circa eventuali lacune o inesattezze delle circolari informative. I clienti che necessitano di un parere professionale circa gli argomenti trattati sono pregati di contattare i professionisti dello Studio.

Tax newsletters issued by Picolli, Difino & Associati are available to clients on our website www.pdctax.com together with a variety of materials on accounting, tax and corporate matters. They are addressed to clients and only provide general information on the topic discussed. Therefore, the content of this document does not constitute legal or professional advice. All information contained herein is provided "as is" and should not be used to make any decision or take or refrain from any action that might affect your business or finances. If you require professional advice on a specific tax matter, please do not hesitate to contact one of the partners of our firm.

Picolli, Difino & Associati

Corso Italia, 8, 20122 Milano, Italy

Tel. +39 (02) 8901 1039, Fax +39 (02) 8901 1291

www.pdctax.com