

## SOMMARIO

Prefazione alla II edizione.....	XI
Prefazione alla I edizione .....	XIII

## Capitolo I L'AZIONE DELLA COMUNITÀ INTERNAZIONALE

*a cura di Michele Carbone*

1. Premessa.....	3
2. Alcuni cenni storici: i criteri di individuazione dei <i>tax havens</i> e degli <i>harmful preferential tax regimes</i> .....	4
2.1. L'evoluzione delle liste: <i>white, grey</i> e <i>black list</i> .....	5
3. Il processo di “revisione tra pari”: la <i>Peer Review</i> .....	8
3.1. I criteri di riferimento .....	11
4. Scambio di informazioni e trasparenza: gli <i>standard</i> fiscali internazionali .....	14
4.1. Gli strumenti per lo scambio di informazioni.....	21
5. Il <i>Foreign Account Tax Compliance Act</i> (FATCA) .....	26
5.1. L'accordo con UBS del 2009 .....	26
5.2. La normativa americana .....	28
5.3. Il FATCA in vigore con gli intermediari elvetici .....	33
5.4. Contenuto dell'accordo tra Italia e USA .....	38
6. Le modifiche alla Direttiva 16/2011/UE .....	49
6.1. Il nuovo art. 8 della Direttiva 16/2011/UE.....	51
7. Il nuovo <i>standard</i> globale unico ( <i>Common Reporting Standard</i> ) .....	57
7.1. Il <i>Model Competent Authority Agreement</i> .....	60
7.2. Il <i>Common Reporting Standard</i> .....	62
8. Intrecci tra <i>offshore</i> e riciclaggio.....	64
8.1. Il Gruppo di Azione Finanziaria .....	68
8.2. Le <i>black list</i> GAFI .....	70
8.3. <i>Public Statement - Improving Global AML/CFT Compliance</i> .....	73
8.4. Le Raccomandazioni GAFI .....	74
8.5. Il <i>Moneyval</i> .....	78
8.6. Stati extracomunitari e territori “equivalenti” .....	79

## Capitolo II FISIONOMIA DEI PARADISI FISCALI

*a cura di Luigi Petese*

1. La dimensione del fenomeno .....	81
2. Le motivazioni dell' <i>offshore</i> : i confini tra il lecito e l'illecito .....	87
3. L'assenza di un'adeguata imposizione fiscale .....	90
4. Inadeguatezza dello scambio di informazioni in materia fiscale .....	91
5. L'opacità del sistema economico e finanziario .....	93
5.1. L'anonimato soggettivo .....	93
5.2. L'anonimato oggettivo .....	95
6. Gli altri "indici rivelatori" .....	95
6.1. I regimi cc.dd. " <i>ring fencing</i> " .....	95
6.2. Le riduzioni della base imponibile .....	96
6.3. <i>Transfer pricing</i> : la negoziabilità del prelievo fiscale .....	97
7. Gli assetti politici e la sovranità dei paradisi fiscali .....	99
8. Alcune particolari figure di paradisi fiscali .....	102

## Capitolo III L'EMERSIONE DEI CAPITALI OFFSHORE

*a cura di Luigi Petese e Michele Carbone*

### Sezione I

1. L'analisi dell'OCSE in tema di emersione dei capitali <i>offshore</i> .....	107
1.1. Le linee guida dell'OCSE .....	108
1.2. I programmi di emersione .....	110
1.2.1. L'azione statunitense in tema di <i>Offshore Voluntary Disclosure</i> .....	111
1.2.2. Il Regno Unito: dall' <i>Offshore Disclosure Facility</i> alla <i>New Disclosure Opportunity</i> .....	112
1.2.3. L'approccio spagnolo alle procedure di <i>voluntary disclosure</i> .....	115
1.2.4. I programmi di emersione adottati in Germania .....	116
1.2.5. La regolarizzazione in Francia .....	117

### Sezione II

2. Le misure italiane di drenaggio dei capitali <i>offshore</i> .....	119
2.1. Le sanatorie valutarie .....	119
2.2. Il nuovo piano di rientro dei capitali: la <i>voluntary disclosure</i> .....	126

## Capitolo IV

### LE NORME NAZIONALI DI CONTRASTO AI PARADISI FISCALI

*a cura di Michele Carbone*

1. Introduzione .....	145
2. I paradisi fiscali nell'ordinamento giuridico italiano .....	146
2.1. La lunga lista dei Paesi a fiscalità privilegiata .....	148
2.2. Segue: paradisi fiscali "assoluti" e "relativi" .....	149
2.3. Le peculiarità dei regimi privilegiati "relativi": i paradisi con esclusioni e i "non paradisi fiscali" .....	150
3. I Paesi virtuosi .....	154
4. La proiezione internazionale dell'Amministrazione finanziaria .....	161
5. La <i>participation exemption</i> - PEX .....	165
6. <i>Controlled foreign company</i> - CFC .....	169
7. Prezzi di trasferimento .....	174
8. Il regime dei costi <i>black list</i> .....	180
9. Trasferimento della residenza fiscale delle persone fisiche .....	184
10. Esterovestizione delle persone giuridiche e <i>trust</i> .....	185
11. La stabile organizzazione .....	188
12. La <i>branch exemption</i> .....	191
13. Il monitoraggio fiscale .....	192
14. L'art. 12 del D.L. n. 78/2009 .....	207
15. Gli obblighi di comunicazione dei soggetti IVA .....	210
16. La <i>black list</i> in materia di appalti .....	212
17. Il divieto di operazioni con Paesi <i>black list</i> .....	215
18. Le liste a tutela del risparmio .....	218
19. Gli accordi preventivi per le imprese con attività internazionali .....	219
19.1. Cenni allo scambio automatico dei <i>ruling</i> .....	224
20. L'imposta sul valore di immobili esteri (IVIE) .....	225
21. L'imposta sul valore delle attività finanziarie detenute all'estero (IVAFE) .....	229

## Capitolo V

### GLI STRUMENTI DI COOPERAZIONE CON LE AUTORITÀ DEI PAESI OFFSHORE

*a cura di Michele Bosco*

1. I principi e le asimmetrie nello scambio di informazioni con i paradisi fiscali .....	231
2. Tipologie e modalità di scambio di informazioni .....	235

2.1.	L'acquisizione di informazioni penali probatorie.....	236
2.2.	La cooperazione fiscale amministrativa.....	238
2.2.1.	La cooperazione nelle imposte dirette.....	239
2.2.2.	La cooperazione nell'Imposta sul Valore Aggiunto.....	241
2.3.	La cooperazione di polizia nell'azione a contrasto degli illeciti finanziari.....	243
3.	Utilizzabilità dei dati acquisiti.....	246
3.1.	Rilevanza amministrativa delle informazioni acquisite tramite rogatoria.....	248
3.2.	Utilizzabilità in ambito penale delle informazioni derivanti da mutua assistenza amministrativa.....	250
3.3.	Il caso "Lista Falciani".....	253
3.3.1.	La posizione di Germania e Francia.....	260

## Capitolo VI I TAX HAVENS NELLE AMERICHE

*a cura di Luigi Petese*

1.	Panoramica sui Paesi dell'area.....	263
2.	Le Antille.....	268
2.1.	Le <i>ex</i> dipendenze della Corona Britannica.....	268
2.2.	I Paesi sotto l'influenza statunitense.....	280
2.3.	I territori d'oltremare olandesi.....	283
3.	La Repubblica de Panamá.....	288
4.	I centri finanziari.....	293
4.1.	L'Uruguay.....	293
4.2.	Il Guatemala.....	296
5.	Il caso del Delaware.....	299

## Capitolo VII MEDIO ORIENTE E AFRICA SUB-SAHARIANA

*a cura di Michele Bosco*

1.	Profili generali.....	303
2.	Il contesto dei <i>tax havens</i> in Africa.....	305
3.	Liberia, porto <i>offshore</i> non troppo sicuro.....	308
3.1.	L'influenza oltreoceano.....	308
3.2.	L'economia in guerra.....	309
3.3.	L' <i>offshore</i> come opportunità.....	309
3.4.	L'attivismo nel <i>merchant shipping</i> .....	311

4.	Kenya: paradiso fiscale a zone .....	312
4.1.	Il difficile ruolo di volano dell’Africa Orientale.....	313
4.2.	Le <i>Export Processing Zones</i> (EPZs) e lo sviluppo <i>offshore</i> .....	313
4.3.	Un sistema tributario “agevolato a zone” .....	315
5.	Capo Verde.....	317
5.1.	Isole alla ricerca del tesoro.....	317
5.2.	L’impegno governativo e rischi di un regime <i>offshore</i> .....	318
6.	Seychelles.....	319
6.1.	Crocevia tra Oriente, Occidente e Africa .....	319
6.2.	Il sistema economico-finanziario .....	320
7.	Mauritius: il ponte finanziario verso l’India .....	324
7.1.	<i>Offshore</i> traghettatore tra Africa ed Asia.....	325
7.2.	Il <i>round-tripping</i> e la cooperazione di contrasto .....	327
8.	Il contesto dei <i>tax havens</i> in Medio Oriente.....	328
9.	Libano.....	330
9.1.	Equivalenza tra imprese nazionali ed <i>offshore</i> .....	332
9.2.	La cassaforte medio-orientale dall’inespugnabile segreto bancario.....	333
10.	Emirati Arabi Uniti.....	334
10.1.	Un’unione di tradizioni <i>no-tax</i> .....	335
10.2.	Il sistema fiscale e finanziario .....	337
10.3.	L’ <i>offshore</i> delle <i>free zone</i> .....	339
11.	Bahrein .....	341
11.1.	Il Regno <i>offshore</i> .....	341
11.2.	Il sistema fiscale .....	342

## Capitolo VIII

### L’AREA ASIATICA ALL’OMBRA DELLE NUOVE POTENZE ECONOMICHE

*a cura di Michele Bosco*

1.	Uno sguardo d’assieme .....	343
2.	Hong Kong.....	345
3.	Macao .....	351
4.	Il centro finanziario: Singapore.....	356
5.	La Malesia .....	361
6.	Il Brunei.....	367
7.	Le Filippine .....	372

## Capitolo IX L'AREA DEL PACIFICO

*a cura di Michele Carbone*

1. Viaggio tra paradisi fiscali e bandiere “ombra” .....	379
2. Itinerario per Vanuatu .....	381
3. Le colonie francesi.....	384
4. Le altre isole della Polinesia .....	386
5. La Micronesia.....	393

## Capitolo X I PARADISI FISCALI EUROPEI

*a cura di Michele Carbone*

1. Caratteristiche dei <i>tax havens</i> del vecchio continente.....	399
2. Le Isole Britanniche .....	402
2.1. L'Isola di Man.....	402
2.2. Le Channel Islands: Jersey e il Baliato di Guernsey.....	406
2.2.1. Un paradiso fiscale nel paradiso fiscale: l'Isola di Sark ...	410
2.2.2. I <i>Tax Information Exchange Agreements</i> stipulati dall'Italia con Jersey e Guernsey.....	411
3. I centri finanziari.....	413
3.1. Il Granducato del Lussemburgo .....	414
3.2. La Svizzera .....	417
4. La Repubblica di San Marino .....	426
4.1. In particolare: i rapporti con l'Italia.....	430
4.2. <i>Segue</i> : la normalizzazione delle relazioni bilaterali .....	434
5. I Principati .....	436
5.1. Andorra.....	436
5.2. Il Principato di Monaco .....	438
5.3. Fürstentum Liechtenstein .....	443
6. L'Austria è un paradiso fiscale? .....	446

## Capitolo XI LA FENOMENOLOGIA OFFSHORE

*a cura di Luigi Petese*

1.	Premessa.....	451
2.	L' <i>offshore</i> nei modelli di gruppi societari.....	452
2.1.	L'evoluzione delle <i>holding</i> lussemburghesi: le Società di Partecipazione Finanziaria.....	454
2.2.	Le architetture <i>conduit</i> .....	456
2.3.	Le <i>holding</i> olandesi e il " <i>dutch sandwich</i> ".....	459
2.4.	Il caso Apple: il " <i>double irish with a dutch sandwich</i> ".....	461
2.4.1.	L'Italia e la <i>web tax</i> .....	463
3.	Le <i>Limited Liability Partnership</i> .....	465
4.	I <i>trust</i> .....	467
4.1.	Inquadramento generale.....	467
4.2.	L'atto costitutivo.....	469
4.3.	I soggetti.....	470
4.4.	Tipologie e funzioni.....	472
5.	Le <i>Cell Company</i> .....	475
5.1.	Il patrimonio destinato ad uno specifico affare.....	475
5.2.	Cenni storici.....	477
5.3.	La struttura.....	478
5.4.	Le diverse tipologie.....	479
6.	L' <i>Anstalt</i> nella legislazione del Liechtenstein.....	480
6.1.	Caratteristiche strutturali.....	480
6.2.	Il riconoscimento nel diritto italiano.....	483
7.	Due mondi a confronto: l' <i>offshore</i> e il <i>world wide web</i> .....	484
7.1.	Gli " <i>offshore website</i> ".....	485
7.2.	Le diverse tipologie di servizi offerti.....	486
7.3.	Le <i>Bitcoin</i> .....	488
<b>Glossario</b> - <i>a cura di Luigi Petese</i> .....		493

