

Roberta Moscaroli

Partner



Ufficio: Roma

Telefono: +39 06 809 120 00

Email: roberta.moscaroli@dentons.com

Sommario

Roberta Moscaroli è partner presso l'ufficio Dentons di Roma e membro della *practice* globale di Tax.

È dottore commercialista e revisore contabile.

La dr.ssa Moscaroli ha maturato ampia esperienza nell'assistenza a società e gruppi nazionali e internazionali, istituzioni finanziarie e fondi di investimento in relazione a: fiscalità delle operazioni di M&A, *private equity*, *real estate* e fondi immobiliari, pianificazione fiscale, *tax ruling* e interpelli, fiscalità di fondi d'investimento e dei prodotti finanziari, *private wealth management*, fiscalità dei *trust*, piani di incentivazione, fiscalità delle banche, delle assicurazioni e dei soggetti IAS/IFRS *adopters*, nonché nell'ambito di procedimenti di *voluntary disclosure* e *patent box*.

Presta assistenza in una vasta gamma di settori quali IT, comunicazioni, media, fashion, design, settore medico e paramedico, energy e settore idrico, trasporti e navigazione, bancario e assicurativo.

È membro del Collegio Sindacale di diverse società italiane.

Esperienze rappresentative

Di seguito riportiamo una lista delle più recenti operazioni seguite dalla dr.ssa Moscaroli:

- **Società italiana che si occupa di progettazione e sviluppo di servizi in outsourcing e consulenza IT:** Assistenza nella definizione di un accordo di *tax ruling* con l'Agenzia delle Entrate volto ad ottenere i benefici fiscali dell'ACE (*Allowance for Corporate Equity*) per i flussi di denaro generati da NB Renaissance e da Apax VIII, i fondi d'investimento internazionali che acquisirono congiuntamente la società, per un valore di circa 800 milioni di euro, quando era ancora quotata in Borsa. Si tratta di un accordo significativo perché è uno dei primi casi di applicazione delle disposizioni antifrode recentemente adottate per l'ACE.
- **Società italiana che si occupa di progettazione e sviluppo di servizi in outsourcing e consulenza IT:** Assistenza nella definizione di un accordo di *tax ruling* con l'Agenzia delle Entrate volto ad ottenere la disapplicazione delle regole contro gli abusi fiscali dell'articolo 172 (7) del TUIR (Testo Unico sulle Imposte dei Redditi). L'accordo di *tax ruling* era stato richiesto in seguito all'acquisizione congiunta di Ingegneria Informatica S.p.A. da parte dei fondi internazionali NB Renaissance e Apax VIII. L'Agenzia delle Entrate ha autorizzato la società a riportare a nuovo le perdite fiscali, il pagamento degli interessi ed i benefici fiscali dei flussi di denaro derivanti dall'investimento effettuato. Assistenza in relazione a tematiche fiscali riguardanti un'operazione di *private equity* (MLBO per l'acquisizione di un gruppo operante nella distribuzione di per accessori per *smartphone* e *tablet*). Valore dell'operazione: €170 milioni.

- **Primario gruppo italiano attivo nel settore media:** assistenza nella valutazione dell'impatto fiscale e civile della transazione relativa a un contenzioso fiscale basato su una presunta violazione del diritto derivante da operazioni di M&A tra due investitori
- Assistenza in relazione a un accordo fiscale nel contesto di un contenzioso in materia di *transfer pricing* (del valore di diversi milioni di euro) in relazione ad una primaria società italiana operante nel settore *food*.
- Strutturazione dell'operazione e assistenza fiscale nel trasferimento di proprietà di una società radiotelevisiva. Valore: €30 milioni.
- Strutturazione dell'operazione e assistenza fiscale nel set-up di una *joint venture* strategica tra uno dei principali gruppi italiani del settore media e digitale e una primaria società di *investment management* italiana, per l'avvio e sviluppo di alcune *start-up*. Investimento iniziale: €10 milioni.
- Strutturazione dell'operazione e assistenza fiscale in merito al trasferimento di un portfolio *run-off*. Valore del portfolio: €150 milioni
- Assistenza in relazione a tematiche fiscali (e relative responsabilità) inerenti la vendita di rami d'azienda nel contesto di procedure di insolvenza.
- Assistenza in relazione a tematiche fiscali inerenti un'iniziativa di *social-housing* promossa da un fondo di investimenti immobiliare italiano.
- Assistenza in relazione a tematiche fiscali riguardanti programmi di obbligazioni strutturate emesse da diverse banche italiane.
- *Voluntary disclosure* e attività *post-voluntary* relative a gruppi societari Italiani e *high net worth individuals*.

Incarichi sindacali

Incarichi attuali

- Sindaco effettivo di FINDA S.A.P.A. DI G. D'AMICO
- Sindaco effettivo di Fratelli D'Amico Armatori S.p.A.
- Sindaco effettivo della società Compagnia Atlantica di Armamento - CAA S.p.A.
- Sindaco effettivo Restart Siiq S.p.A.

Incarichi pregressi

- Presidente del collegio sindacale della società Chiquita Italia S.p.A.
- Membro del collegio sindacale della società Over I.T. S.r.l. del Gruppo Engineering
- Sindaco di GINETTA S.P.A. (nominata da L Capital LVMH)
- Sindaco unico della società Trinacria Eolica S.r.l. (Gruppo IVPC)

Commissioni

- Dal 2008 al 2011, membro della Commissione di Segnalazione "Società e Grandi Imprese Non Quotate" dell'Oscar di Bilancio della FERPI – Federazione Relazioni Pubbliche Italiana.

Attività accademiche

Attività di docenza:

- "Corso di formazione avanzata in diritto tributario, contabilità e pianificazione fiscale" organizzato dalla LUISS Management – Divisione di Luiss Guido Carli, nelle edizioni 2005/2006, 2006/2007, 2007/2008, 2008/2009, 2009/2010; 2010/2011; 2011/2012; 2012/2013; 2013/2014; 2014/2015; 2015/2016; 2016/2017; 2017/2018/2019.
- "Master Tributario" 2010/2011 e 2011/2012 della Scuola di Formazione IPSOA (Milano, 15 febbraio 2011, intervento su "«Il Consolidato Nazionale e Mondiale»")
- "Executive Master in Finanza e Mercati (EMAFIM)", della LUISS Business School – Divisione LUISS Guido Carli (Roma, 11/06/2011, lezione su "Il reddito d'impresa")
- "Master in Consulente Legale d'Impresa" – edizione 2011/2012, organizzato dalla LUISS Business School

Collaborazione, dal 1997 al 1999, con la LUISS – Libera Università degli Studi Sociali "Guido Carli, e, in particolare, con il CERADI – Centro di ricerca per il diritto d'impresa, nella sezione del Diritto Tributario, per lo svolgimento di studi e ricerche e la partecipazione a seminari e convegni.

Publicazioni

- «Stretta sui rimborsi ante 2005», in *Il Sole 24 Ore*, 9 febbraio 2007;
- «Senza controlli l'archiviazione delle note spese», in *Il Sole 24 Ore*, 2 settembre 2006, pag. 22;
- «La rettifica della dichiarazione nelle decisioni giurisprudenziali», in *Informatore Pirola de Il Sole 24 Ore*, n. 35/2008, pag. 68;
- «La commercialità nel regime di participation exemption. Rilievi critici sui recenti orientamenti restrittivi» (coautore Marco Moscariello) in *Bollettino Tributario d'Informazioni* n. 13 del 2010, pag. 1023;
- «Brevi note in tema di "contingent convertible bond", tra principi civilistici, contabili e fiscali» (coautore Fabrizio Capponi), in *Rivista Bancaria-Minerva Bancaria*, n. 5-6/2011 (dicembre 2011);
- «Appunti in merito ai "contingent convertible bond", tra principi civilistici, contabili e fiscali» (coautore Fabrizio Capponi), in *Quaderni di Minerva Bancaria* n. 1/2011- Supplemento al n. 5-6/2011 di *Rivista Bancaria-Minerva Bancaria* (dicembre 2011);
- «Il project bond come strumento di rilancio dell'economia» (coautore Fabrizio Capponi), in *Rivista Bancaria-Minerva Bancaria* n. 4-5 /2012 (luglio -ottobre 2012), 132;
- «Il prelievo vira verso il modello francese» (coautrice Maricla Pennesi), in *Il Sole 24 Ore* (settembre 2013);
- «Un interpello dell'Agenzia delle entrate disapplica la responsabilità solidale - Cessione d'azienda, fisco light - Il cessionario non risponde dei debiti tributari» (coautore Fabrizio Capponi), in *Italia Oggi* (settembre 2014);
- «Voluntary disclosure con riferimento alle disponibilità detenute in Paesi Black list: attualità e prospettive» (coautore Fabrizio Capponi), in *DirittoBancario.it* (novembre 2014).
- «Esame - donazioni per la voluntary» (coautore Angelo Busani), in *Il Sole 24 Ore* 28/07/2015;
- «Donazioni esenti dopo cinque anni» (coautore Angelo Busani), in *Il Sole 24 Ore* 18/08/2015;
- «Patent Box alla prova dei modelli 2016» in *Ipsa Quotidiano* del 16/02/2016;
- «Nuovi orientamenti in tema di tassazione ai fini dell'imposta di registro degli atti costitutivi di pegno su quote societarie», in *DirittoBancario.it* 9/6/2016;
- «Maggior riservatezza con la *Voluntary-bis*», in *DirittoBancario.it* 9/11/2016;
- «Il regime fiscale delle polizze vita alla luce delle modifiche recate dalla legge di stabilità 2015», in *DirittoBancario.it* dicembre 2016.
- «Con il DDL di Bilancio 2018 maggiori certezze sulla tassazione indiretta degli *share deal*», in *Lexology* 7/11/2017.
- «La disciplina antielusiva specifica in materia di ACE», in *Corriere Tributario* 36/2018.

- «Rilevazione dei ricavi provenienti dai contratti con i clienti nell'IFRS 15: principali questioni civilistiche» (coautore Giulio Andreani), in *il fisco* 1/2019.
- «Rilevazione dei ricavi provenienti dai contratti con i clienti nell'IFRS 15: principali questioni fiscali» (coautore Giulio Andreani), in *il fisco* 2/2019.

Seminari e convegni

Relatrice al convegno «Fisco: cosa cambia», organizzato da Wolters Kluwer in collaborazione con Dentons – Milano, 12 ottobre 2017 e Roma, 27 marzo 2018.

Frequenzazione attestata dell'«*Induction Session per amministratori indipendenti e sindaci alla luce del codice di autodisciplina*» organizzata da Assogestioni e Assonime in Roma, 15 e 22 novembre 2013.

Esperienze professionali

- Partner, Dentons (2016 – presente)
- Senior Counsel – Lead Tax Advisor, DLA Piper (2012 – 2016)
- Senior Associate, CBA – Studio Legale Tributario (1998 – 2012)

Formazione e abilitazioni

- Università LUISS Guido Carli di Roma, Laurea in Economia, 1996, *cum laude*
- Iscrizione all'Albo dei Dottori Commercialisti per il Tribunale di Viterbo, 2000
- Iscrizione al Registro dei Revisori Contabili, 2002

Competenze linguistiche

- Italiano
- Inglese