

## AFFRANCAMENTO E RIALLINEAMENTO DELLE ATTIVITA' IMMATERIALI

### 1. AFFRANCAMENTO DELL'AVVIAMENTO

Nel quarto trimestre del 2008 il Gruppo Intesa Sanpaolo si è avvalso dell'opzione prevista dall'art. 15, comma 10, del D.L. 185/2008 per il riconoscimento fiscale (cd. affrancamento) degli avviamenti iscritti nei bilanci di impresa emersi, in regime di neutralità fiscale, in occasione di operazioni di fusione, scissione o conferimento neutrale di azienda. L'opzione, attraverso il pagamento di un'imposta sostitutiva del 16%, consente la deduzione in via extracontabile, a titolo di ammortamento, del maggior valore fiscale riconosciuto; tale deduzione è prevista in dieci anni (invece di nove anni, come originariamente previsto, per effetto delle modifiche introdotte dal decreto "milleproroghe" di fine 2010) a partire dal periodo d'imposta successivo a quello nel quale è stata corrisposta l'imposta sostitutiva. L'affrancamento ha consentito di iscrivere 2.193 milioni di imposte anticipate corrispondenti alle minori imposte che si renderanno dovute per effetto della deduzione fiscale ai fini IRES e IRAP dell'ammortamento degli avviamenti a fronte di un onere per imposta sostitutiva pari a 1.086 milioni, con un contributo netto al conto economico di 1.107 milioni.

Nel primo trimestre del 2010 il Gruppo Intesa Sanpaolo ha effettuato ulteriori affrancamenti di avviamenti ai sensi dell'art. 15, comma 10, del D.L. 185/2008, che hanno consentito di iscrivere imposte anticipate per 172 milioni a fronte di un onere per imposta sostitutiva di 86 milioni, con un contributo netto al conto economico di 86 milioni.

Nel terzo trimestre del 2011 il Gruppo Intesa Sanpaolo si è avvalso dell'opzione per l'affrancamento delle attività immateriali iscritte nel Bilancio Consolidato 2010 prevista dal D.L. n. 98/2011. L'opzione, attraverso il pagamento di un'imposta sostitutiva del 16%, consente la deduzione in via extracontabile, a titolo di ammortamento, del maggior valore fiscale riconosciuto; tale deduzione è prevista in dieci anni a partire dal periodo d'imposta 2018 (invece che dal 2013, come originariamente previsto, per effetto delle modifiche introdotte dalla Legge di stabilità 2013). L'affrancamento ha riguardato solo gli avviamenti per i quali, nelle more dell'emanazione del Provvedimento attuativo, la normativa risultava applicabile sulla base di un'interpretazione molto prudentiale; l'esercizio dell'opzione ha consentito di iscrivere imposte anticipate per 2.172 milioni a fronte di un onere per imposta sostitutiva pari a 1.072 milioni, con un contributo netto al conto economico di 1.100 milioni.

Nel quarto trimestre 2011, a seguito della emanazione del Provvedimento attuativo, il Gruppo Intesa Sanpaolo ha effettuato ulteriori affrancamenti di avviamenti iscritti nel Bilancio Consolidato, che hanno consentito di iscrivere imposte anticipate per 1.525 milioni a fronte di un onere per imposta sostitutiva di 750 milioni, con un contributo netto al conto economico di 775 milioni.

Nel terzo trimestre del 2012 Intesa Sanpaolo si è avvalsa della possibilità, introdotta dal D.L. 201/2011 (cd. "Decreto Monti"), di affrancare gli ulteriori avviamenti iscritti nel Bilancio Consolidato nel corso del 2011; l'esercizio dell'opzione ha consentito di iscrivere imposte anticipate per 10 milioni a fronte di un onere per imposta sostitutiva di 5 milioni, con un contributo netto al conto economico di 5 milioni.

Nel quarto trimestre del 2012 il Gruppo Intesa Sanpaolo si è avvalso dell'opzione prevista dall'art. 15, comma 10, del D.L. 185/2008 per il riconoscimento fiscale degli avviamenti iscritti nei bilanci d'impresa in occasione di operazioni di conferimenti di azienda avvenuti nell'ambito del gruppo; l'esercizio dell'opzione ha consentito di iscrivere imposte anticipate per 23 milioni a fronte di un onere per imposta sostitutiva di 11 milioni, con un contributo netto al conto economico di 12 milioni.

Nel quarto trimestre del 2016 Intesa Sanpaolo ha deciso di avvalersi dell'opzione prevista dall'art. 15, comma 10-ter, del D.L. 185/2008, per il riconoscimento fiscale dell'avviamento iscritto nel Bilancio consolidato con riferimento all'acquisizione della partecipazione di controllo in Banca ITB; l'esercizio dell'opzione ha consentito di iscrivere imposte anticipate per 36 milioni a fronte di un onere per imposta sostitutiva di 18 milioni, con un contributo netto al conto economico di 18 milioni.

Nel secondo trimestre 2021 Intesa Sanpaolo Vita ha deciso di avvalersi dell'opzione prevista dall'art. 15, comma 10-ter, del D.L. 185/2008, per il riconoscimento fiscale dell'avviamento iscritto nel Bilancio consolidato al 31/12/2020 implicito nel valore della partecipazione di controllo acquisita in RBM Assicurazione Salute; l'esercizio dell'opzione ha consentito di iscrivere imposte anticipate per 43,1 milioni a fronte di un onere per imposta sostitutiva di 22,4 milioni, con un contributo netto al conto economico di 20,7 milioni.

Si ricorda che, a seguito delle modifiche introdotte dalla Legge n. 147/2013, art.1, commi 150 e 151 (Legge di Stabilità 2014), è possibile esercitare l'opzione per l'affrancamento di cui all'art. 15, commi 10 bis e 10 ter, del D.L. 185/2008 anche per le operazioni successive all'esercizio 2012.

Le citate modifiche hanno contestualmente differito la decorrenza degli effetti dell'affrancamento a partire dal secondo esercizio successivo al versamento dell'imposta, prevedendo anche un regime di "recapture", in caso di realizzo dei beni che hanno concorso all'affrancamento, entro quattro anni dal versamento dell'imposta. Inoltre, in caso di acquisto di partecipazioni di controllo, il riconoscimento fiscale degli avviamenti e delle altre attività immateriali può avvenire solo in relazione a società residenti o a stabili organizzazioni di società estere. Successive modifiche (art. 1, comma 95, della Legge 208/2015 – Legge di Stabilità 2016) hanno infine aumentato da un decimo ad un quinto la quota di ammortamento annuo deducibile ai sensi dell'art. 15, comma 10, del D.L. 185/2008. Da ultimo, con l'art. 1, comma 81, della Legge 27 dicembre 2017, n. 205 (cd. "Legge di Bilancio 2018") è stata reintrodotta la possibilità di riallineare i maggiori valori delle partecipazioni di controllo in società non residenti anche prive di stabile organizzazione in Italia.

La Legge di Bilancio 2019 (Legge n. 145 del 30/12/2018) è intervenuta - tra l'altro - a modificare con decorrenza 01/01/2018 il *timing* di deduzione delle quote di ammortamento relative al valore degli avviamenti iscritti in Bilancio a fronte dei quali sono contabilizzate imposte anticipate "qualificate" ai sensi della Legge 214/2011. Rientrano in tale ambito gli avviamenti di cui al presente paragrafo affrancati entro il 31/12/2014. In base alle disposizioni vigenti fino al 31/12/2017, i suddetti avviamenti erano deducibili dal reddito imponibile in 10 quote.

Le nuove norme stabiliscono, in sintesi, (i) il differimento della deduzione della quota di competenza del 2018 in base alla precedente normativa, (ii) la ridefinizione delle aliquote annue di deduzione (tali aliquote sono fissate in misura pari al 5% nel 2019, al 3% nel 2020, al 10% nel 2021, al 12% dal 2022 al 2027 e al 5% nel 2028 e nel 2029). Restano tuttavia ferme le quote di ammortamento determinate sulla base delle disposizioni vigenti prima dell'entrata in vigore della citata Legge di Bilancio, se di ammontare inferiore; in altri termini, dal 2019 al 2028 si deduce la minore tra le quote di ammortamento degli avviamenti ante e post Legge di Bilancio e rinviando al 2029 la deduzione del saldo residuo non ammortizzato negli anni precedenti.

La Legge di Bilancio 2020 (Legge n. 160 del 27 dicembre 2019, in G.U. n. 304 del 30 dicembre 2019) è intervenuta nuovamente a modificare il *timing* di *reversal* delle quote di ammortamento relative al valore degli avviamenti iscritti in Bilancio a fronte dei quali sono contabilizzate imposte anticipate "qualificate" ai sensi della Legge 214/2011. Nello specifico, il legislatore ha disposto il differimento, sia ai fini IRES che IRAP, della quota di ammortamento del 5% di competenza del 2019 attraverso l'aumento (nella misura di un punto percentuale) delle percentuali di deduzione stabilite dalla citata Legge di Bilancio 2019 per gli esercizi dal 2025 al 2029. Resta in ogni caso confermata la completa deduzione delle quote di ammortamento degli avviamenti affrancati fino al 31/12/2014 entro l'esercizio 2029.

Nulla cambia in relazione al periodo di deduzione degli avviamenti affrancati dopo il 31/12/2014.

## 2. AFFRANCAMENTO DI ALTRI *INTANGIBLE*

Con riferimento agli *intangible* diversi dall'avviamento emersi in occasione di operazioni di fusione, scissione o conferimento neutrale di azienda, i principi contabili internazionali stabiliscono che, in sede di prima iscrizione, qualora il valore iscritto in bilancio non abbia riconoscimento fiscale, debbano essere rilevate imposte differite passive corrispondenti alle maggiori imposte che si renderanno dovute per effetto della non deducibilità dell'ammortamento o, per quelli non soggetti ad ammortamento (*es. brand name*), della maggior plusvalenza fiscale realizzabile in ipotesi di cessione.

L'affrancamento fiscale, in questi casi, consente di ottenere il riconoscimento fiscale del maggior valore contabile degli *intangible* iscritti in bilancio e pertanto, di rilasciare la relativa fiscalità differita iscritta in sede di prima iscrizione.

Nel primo trimestre del 2009 Intesa Sanpaolo si è avvalsa dell'opzione prevista dall'art. 15, comma 10, del D.L. 185/2008 per l'affrancamento degli altri *intangible* (*brand name* e *intangible* a vita utile definita) iscritti

nei bilanci di impresa. Per effetto di tale affrancamento è stata cancellata la fiscalità differita iscritta in bilancio con un beneficio a conto economico di 1.028 milioni a fronte di un onere per imposta sostitutiva di 517 milioni, con un contributo netto al conto economico di 511 milioni.

Nel quarto trimestre del 2011 Intesa Sanpaolo si è avvalsa dell'opzione introdotta dal D.L. n. 98/2011 per l'affrancamento degli *intangibile* iscritti nel bilancio consolidato 2010. Per effetto di tale affrancamento è stata cancellata la fiscalità differita iscritta nel bilancio consolidato con un beneficio a conto economico di 500 milioni a fronte di un onere per imposta sostitutiva di 245 milioni, con un contributo netto a conto economico di 255 milioni. Alle quote di ammortamento tornano applicabili le disposizioni introdotte dalla Legge di Bilancio 2019 di cui al paragrafo precedente.

Nel terzo trimestre del 2018 Intesa Sanpaolo si è avvalsa dell'opzione prevista dall'art. 15, comma 10, del D.L. 185/2008 per l'affrancamento di taluni *intangibile* per complessivi 67,4 milioni iscritti *ex novo* nel bilancio dell'esercizio 2017 quale effetto del processo di PPA relativo all'acquisizione delle ex Banche Venete. Per effetto di tale affrancamento è stata cancellata la fiscalità differita iscritta in bilancio con un beneficio a conto economico di 21,8 milioni a fronte di un onere per imposta sostitutiva di 10,8 milioni, con un contributo netto al conto economico di 11 milioni.

Nel secondo trimestre del 2019 Intesa Sanpaolo si è avvalsa dell'opzione prevista dall'art. 15, comma 10, del D.L. 185/2008 per l'affrancamento degli *intangibile* per complessivi 4,3 milioni iscritti *ex novo* nel bilancio dell'esercizio 2018 a seguito della fusione di Banca Nuova, in continuità con i valori presenti nel bilancio consolidato per effetto del processo di PPA relativo all'acquisizione della citata Banca. Per effetto di tale affrancamento è stata cancellata la fiscalità differita iscritta in bilancio con un beneficio a conto economico di 1,4 milioni a fronte di un onere per imposta sostitutiva di 0,7 milioni, con un contributo netto al conto economico di 0,7 milioni.

Nel secondo trimestre del 2019 Fideuram - Intesa Sanpaolo Private Banking si è avvalsa dell'opzione prevista dall'art. 15, comma 10-ter del D.L. 185/2008 per l'affrancamento di attività immateriali iscritte nel Bilancio consolidato 2018 implicite nel valore della partecipazione acquisita in Morval Vonwiller Holding. L'esercizio dell'opzione ha comportato un effetto positivo sulla fiscalità differita di 10,7 milioni a fronte di un onere per imposta sostitutiva di 5,2 milioni con un contributo netto al conto economico di 5,5 milioni.

Nel secondo trimestre del 2020 Intesa Sanpaolo si è avvalsa dell'opzione prevista dall'art. 15, comma 10, del D.L. 185/2008 per l'affrancamento degli *intangibile* per complessivi 4,1 milioni iscritti *ex novo* nel bilancio dell'esercizio 2019, a seguito della fusione di Banca Apulia, in continuità con i valori presenti nel bilancio consolidato per effetto del processo di PPA relativo all'acquisizione della citata Banca. Per effetto di tale affrancamento è stata cancellata la fiscalità differita iscritta in bilancio con un beneficio a conto economico di 1,3 milioni a fronte di un onere per imposta sostitutiva di 0,65 milioni, con un contributo netto al conto economico di 0,65 milioni.

Nel secondo trimestre 2021 Intesa Sanpaolo Vita ha deciso di avvalersi dell'opzione prevista dall'art. 15, comma 10-ter, del D.L. 185/2008, per il riconoscimento fiscale di attività immateriali iscritte nel Bilancio consolidato al 31/12/2020 implicite nel valore della partecipazione di controllo acquisita in RBM Assicurazione Salute; l'esercizio dell'opzione ha comportato un effetto positivo sulla fiscalità differita per 3,8 milioni a fronte di un onere per imposta sostitutiva versata di 2 milioni, con un contributo netto al conto economico di 1,8 milioni.

### 3. INSIEME AGGREGATO DI BANCA POPOLARE DI VICENZA E VENETO BANCA

Con efficacia 26 giugno 2017 Intesa Sanpaolo ha firmato con i commissari liquidatori di Banca Popolare di Vicenza e Veneto Banca il contratto di acquisto, al prezzo simbolico di un euro, di certe attività e passività e certi rapporti giuridici facenti capo a Banca Popolare di Vicenza e Veneto Banca (cd. "Insieme Aggregato") nell'ambito della procedura di liquidazione coatta e amministrativa disposta dal Decreto Legge 25 giugno 2017, n. 99 (convertito, con modificazioni, in Legge 31 luglio 2017 n. 121).

Con l'acquisizione dell'Insieme Aggregato sono state trasferite anche attività per imposte anticipate derivanti dall'affrancamento, ai sensi dell'art. 15, comma 10-ter del D.L. 185/2008, di avviamenti e attività immateriali iscritti nel Bilancio consolidato dell'ex Banca Popolare di Vicenza ed ex Veneto Banca per un ammontare pari a:

- 61 milioni in relazione all'ex Banca Popolare di Vicenza;
- 32 milioni in relazione all'ex Veneto Banca.

#### 4. EX “GRUPPO UBI BANCA”

A seguito dell'adesione all'offerta pubblica di acquisto e scambio (OPAS) sulle azioni ordinarie di Unione di Banche Italiane S.p.A., Intesa Sanpaolo ha acquisito il controllo di UBI Banca con conseguente obbligo di inclusione nel proprio perimetro di consolidamento.

Con l'ingresso nel Gruppo Intesa Sanpaolo di UBI Banca e delle sue controllate, le imposte anticipate iscritte nel Bilancio Consolidato di Intesa Sanpaolo e derivanti dagli affrancamenti ex art. 15 del D.L. 185/2008 risultano incrementate per un importo complessivo di 905 milioni, così riepilogabili:

- 887 milioni, in relazione ai riallineamenti ex art. 15, comma 10-ter, del citato D.L. n. 185/2008 per il riconoscimento fiscale di avviamenti attività iscritti nel Bilancio Consolidato di UBI Banca;
- 18 milioni - di cui 16 milioni in UBI Banca e 2 milioni in IW Bank - in relazione ai riallineamenti, ex art. 15, comma 10 del citato D.L. n. 185/2008 per il riconoscimento fiscale degli avviamenti iscritti:
  - in UBI Banca con riguardo alla fusione ex BPU-Banca Lombarda;
  - nella ex Banca Popolare di Bergamo, incorporata nel corso del 2017 in UBI Banca, con riguardo all'avviamento della ex Banca Brignone;
  - nella ex Banca Regionale Europea incorporata nel corso del 2016 in UBI Banca, con riguardo all'avviamento della ex Cassa di Risparmio di Tortona;
  - nella ex Banca Popolare di Ancona, incorporata nel corso del 2017 in UBI Banca, con riguardo all'avviamento della ex Banca Popolare di Todi;
  - nella ex Banca Carime, incorporata nel corso del 2017 in UBI Banca, con riguardo all'avviamento della ex BPCI Finanziaria;
  - nella IW Bank con riguardo all'avviamento relativo alla ex Twice Sim.

#### 5. RIALLINEAMENTO DELL'AVVIAMENTO E DELLE ALTRE ATTIVITA' IMMATERIALI

La Legge di Bilancio 2021 (L. 30 dicembre 2020, n. 178, art. 1, comma 83), attraverso l'inserimento del comma 8-bis nell'art. 110, D.L. 14 agosto 2020, n. 104 (“Decreto Agosto”), ha introdotto la possibilità di adeguare ai maggiori valori iscritti nel Bilancio relativo all'esercizio in corso al 31 dicembre 2019 anche i valori fiscali dell'avviamento e delle altre attività immateriali (c.d. “riallineamento”).

L'esercizio dell'opzione – da esercitare nella dichiarazione dei redditi relativa al periodo di imposta 2020 - è subordinato al pagamento di un'imposta sostitutiva dell' IRES, dell'IRAP e di eventuali addizionali con aliquota pari al 3%, da versare in un massimo di tre rate annuali di pari importo (senza interessi), a partire dal termine previsto per il versamento a saldo delle imposte sui redditi relative al periodo d'imposta con riferimento al quale il riallineamento è operato (30 giugno 2021).

Il riconoscimento fiscale dei maggiori valori oggetto di riallineamento decorre dal periodo d'imposta successivo a quello con riferimento al quale il riallineamento è stato operato e quindi, in concreto, dal 2021. A partire da tale periodo di imposta, pertanto, i valori riallineati dell'avviamento e delle altre attività immateriali concorrono alla determinazione del reddito imponibile soggetto ad IRES e del valore della produzione netta soggetto ad IRAP, in 18 periodi di imposta (*rectius*, in misura non superiore a un diciottesimo del costo) secondo quanto previsto, in ambito IRES, dall'art. 103, TUIR e, ai fini IRAP, per le banche e le società finanziarie, dall'art. 6, D. Lgs. n. 446/1997.

L'importo corrispondente ai maggiori valori riallineati, al netto dell'imposta sostitutiva, deve essere vincolato in un'apposita riserva espressamente designata, tassabile in caso di distribuzione, stante il rinvio operato dal Decreto all'art. 14 della L. n. 342/2000. La riserva sulla quale è istituito il vincolo può essere a sua volta affrancata, in tutto o in parte, versando in un massimo di tre rate, sempre a partire dal 30 giugno 2021, un'imposta sostitutiva (delle imposte sui redditi, dell'IRAP e di eventuali addizionali) pari al 10%.

Nel secondo trimestre 2021 il Gruppo Intesa Sanpaolo ha deciso di avvalersi dell'opportunità prevista dall'art. 110, commi 8 e 8 bis del D.L. 104/2020 per il riallineamento dei valori fiscali di avviamenti e altre attività immateriali ai maggiori valori contabili presenti nei Bilanci individuali, con l'effetto di cancellare imposte differite per 506,1 milioni e iscrivere imposte anticipate per 1,2 milioni a fronte di un onere complessivo per imposta sostitutiva dovuta di 46,8 milioni, con un contributo netto al conto economico consolidato di 460,5 milioni; più in dettaglio, l'opzione è stata esercitata da:

- Intesa Sanpaolo in relazione al "*brand name*" contabilizzato in sede di acquisizione dell'ex Sanpaolo IMI e all'avviamento iscritto in occasione dell'acquisizione dell'ex Banco di Napoli; l'esercizio dell'opzione ha consentito di cancellare imposte differite per 499 milioni a fronte di un onere per imposta sostitutiva dovuta di 46 milioni, con un contributo netto al conto economico di 453 milioni
- Intesa Sanpaolo Private Banking in relazione all'avviamento derivante dalle pregresse operazioni di scissione di rami d'azienda relativi alle attività di private banking riguardanti il Banco di Napoli e la Banca dell'Adriatico; l'esercizio dell'opzione ha consentito di cancellare imposte differite per 4,4 milioni e di iscrivere imposte anticipate per 1,2 milioni a fronte di un onere per imposta sostitutiva versata di 0,5 milioni, con un contributo netto al conto economico di 5,1 milioni
- Fideuram Intesa Sanpaolo Private Banking Asset Management in relazione all'avviamento iscritto in occasione dell'acquisizione di un ramo dell'ex Fideuram Capital SIM; l'esercizio dell'opzione ha consentito di cancellare imposte differite per 2,7 milioni a fronte di un onere per imposta sostitutiva versata di 0,3 milioni, con un contributo netto al conto economico di 2,4 milioni.