

Gentile cliente

dal 1° agosto 2012 la Francia ha introdotto a seguito dell'approvazione della legge di bilancio n. 2012-354 del 14 marzo 2012, la Financial Transaction Tax (FTT), una tassa applicata a determinate operazioni di negoziazione sui titoli francesi.

La nuova normativa, per la cui concreta applicazione si attendono i necessari chiarimenti, definisce quali sono gli strumenti finanziari tassabili, le operazioni soggette a tassazione e le relative modalità di calcolo.

Di seguito, senza pretesa di esaustività e completezza, riportiamo una sintetica informativa dei suoi aspetti principali.

Gli strumenti finanziari tassabili:

- azioni o titoli assimilati;
- strumenti ADR (American Depositary Receipt) / GDR (Global Depositary Receipt).

I titoli tassabili sono quelli emessi da imprese francesi aventi sede legale in Francia almeno dall'1/1/2012, con capitalizzazione di mercato superiore a 1 miliardo di Euro, quotati su un mercato regolamentato (francese, europeo o extraeuropeo). Non sono soggetti a tassazione le obbligazioni o similari, gli ETF e UCITS (quote di fondi comuni d'investimento).

Le operazioni soggette a tassazione:

- acquisti a titolo oneroso che danno luogo ad un trasferimento di proprietà, indipendentemente dal mercato di negoziazione (v. anche operazioni fuori mercato) e della piazza di regolamento;
- gli eventi societari che implicano l'acquisizione a titolo oneroso;
- le acquisizioni conseguenti all'esercizio di strumenti derivati (es. opzioni), lo scambio o l'attribuzione a titolo oneroso.

Le modalità di calcolo:

Sulla base delle informazioni oggi disponibili, l'imposta è pari allo 0,2% e si applica sul controvalore delle predette operazioni di acquisto dei titoli. In caso di acquisti e vendite effettuate sullo stesso titolo nella medesima giornata, essa si applica sull'eccedenza degli acquisti rispetto alle vendite (c.d. "netting").

L'addebito della FTT sui conti della clientela interessata verrà effettuato nel momento in cui si disporranno di tutti gli elementi necessari alla sua corretta applicazione. Con l'occasione sarà quindi fornita una nuova comunicazione con il dettaglio delle modalità operative di calcolo della tassazione, che sarà applicata anche sulle operazioni negoziate e/o regolate dal 1° agosto 2012.

Cordiali saluti