

LA FISCALITA' DEGLI STRUMENTI E DEI PRODOTTI DI INVESTIMENTO **Le recenti novità e l'impatto sull'attività degli intermediari finanziari** **Esemplificazioni e casi pratici**

Milano 4 e 5 marzo 2020 - Hotel NH President, Largo Augusto 10

Presentazione

La fiscalità degli strumenti finanziari di investimento si caratterizza per importanti novità conseguenti al recepimento delle direttive europee Atad (d.lgs. n. 142/2018), alle norme introdotte dapprima con la conversione in legge del decreto legge "crescita" (d.l. n. 34/2019) - che ha disciplinato per la prima volta le Società di investimento semplice (Sis), ha varato gli European long term investment funds (Eltif) e rinnovata la normativa sui PIR. Successivamente, con la manovra di bilancio 2020 che, tra l'altro, ha introdotto nuove norme con riguardo ai dividendi percepiti dalle società semplici, ai piani individuali di risparmio e ai trust. Il workshop risulta pertanto ulteriormente rinnovato e arricchito nei contenuti per effetto delle importanti modifiche normative intervenute e dei chiarimenti forniti dall'Amministrazione finanziaria anche con la pubblicazione giornaliera delle risposte agli interpelli che forniscono indicazioni sempre più particolareggiate sui casi pratici che si possono presentare.

Programma

Le 2 giornate sono fruibili in maniera flessibile anche singolarmente o a mezza giornate: è possibile quindi iscriversi alle due giornate ad una singola giornata o ad una o più mezza giornate.

1° giornata – 4 marzo 2020

ore 10.00 Inizio dei lavori

La mattina è dedicata all'inquadramento delle norme sulla tassazione delle rendite finanziarie: un groviglio di disposizioni peraltro soggetto a continui aggiornamenti e modifiche in cui non è facile districarsi. L'obiettivo è quello di fornire le nozioni di base per poi poter affrontare, con le necessarie conoscenze, i casi pratici che si possono presentare.

I principi generali che regolano la tassazione delle attività finanziarie in Italia (modulo 1)

Investitori residenti e non

*Perché la residenza fiscale degli investitori è importante e come l'Amministrazione contrasta l'estero-vestizione dei privati e delle società. Il ruolo svolto dai Comuni nei cambiamenti di residenza
Le regole dell'Ocse e le sentenze della Corte di Cassazione nei casi di doppia residenza
Esemplificazioni e casi pratici*

Paradisi fiscali e white list

*Che cos'è e come si individua un paradiso fiscale oggi: il nuovo art. 47 bis del Tuir
Individuazione dei regimi speciali
Circostanze esimenti
Quali sono i vantaggi assicurati dall'appartenenza alla white list*

Redditi di capitale e redditi diversi di natura finanziaria

*Quali sono le caratteristiche dei redditi di capitale e come si individuano
Quali sono le caratteristiche dei redditi diversi di natura finanziaria
Perché e con quali vantaggi e svantaggi per l'investitore si distingue tra redditi di capitale e redditi diversi di natura finanziaria*

Come si differenzia la tassazione dei redditi di capitale e da quelli diversi
Quale ruolo svolge la banca
La tassazione al lordo e al netto degli oneri come si applica ai redditi finanziari e quale documentazione serve agli investitori
Quali oneri sono deducibili nei diversi regimi di tassazione

Partecipazioni qualificate e non

A cosa serve oggi la distinzione tra partecipazioni qualificate e non qualificate

Azioni e titoli similari, obbligazioni e titoli similari e titoli atipici

Quali sono le regole per distinguere – sotto il profilo fiscale – tra azioni e titoli similari, obbligazioni e titoli similari e titoli atipici: alcuni casi pratici
Quale è l'impatto pratico di tale distinzione

Investitori privati e società

Come si differenzia la tassazione delle persone fisiche e delle società
La tassazione delle rendite finanziarie delle persone fisiche si basa in gran parte sull'imposizione sostitutiva e ritenute a titolo di imposta: quali sono i vantaggi e gli svantaggi per gli investitori
Che cosa significa il principio di attrazione nel reddito di impresa

Ruolo delle banche e degli intermediari finanziari

Quale è il ruolo delle banche e delle fiduciarie nella tassazione degli strumenti di investimento e come si realizza il rapporto tra sostituto di imposta e sostituito

Imposta sostitutiva sui redditi di capitale (d.lgs. n. 239/1996)

Quale è l'ambito di applicazione soggettivo e oggettivo
Chi sono i nettisti e i lordisti e perché c'è questa distinzione
Come le banche gestiscono il conto unico nelle operazioni di compravendita e nel rimborso dei titoli
Esempi sul modo di operare delle banche

Regimi di tassazione

Quali sono le caratteristiche del regime dichiarativo, del risparmio amministrato e gestito
Come si determina la base imponibile in tali regimi e quale è il ruolo svolto dalle banche
Come avviene il trasferimento degli strumenti finanziari tra diversi regimi e tra intermediari
Come si utilizzano e come vanno certificate le minusvalenze

Tassazione dei non residenti

Cosa significa il principio della extraterritorialità e quali sono le caratteristiche di fondo della tassazione dei soggetti non residenti. Le problematiche esistenti nella tassazione delle plusvalenze realizzate da soggetti non residenti

Stefania Barsalini, Partner - Studio Dattilo Commercialisti Associati

ore 13.00 – 14.00 Pausa pranzo

Il pomeriggio della prima giornata è dedicato all'inquadramento del monitoraggio e della tassazione dei redditi di fonte estera. Trattasi di problematiche che assumono particolare rilievo alla luce dei provvedimenti emanati negli ultimi tempi anche per contrastare le varie forme di elusione e evasione fiscale e delle innovazioni tecnologiche che consentono agli investitori di operare direttamente dal proprio domicilio sui mercati finanziari di tutto il mondo.

Il monitoraggio e la tassazione dei redditi di fonte estera
(modulo 2)

Monitoraggio fiscale

Quali sono le attività estere di natura finanziaria
Perché è stato introdotto il monitoraggio e quali adempimenti richiede
Distinzione tra Stati collaborativi e non collaborativi

Adempimenti dei contribuenti e degli intermediari

Chi sono i soggetti interessati al monitoraggio fiscale e come si individua il titolare effettivo
Recenti pronunce dell'Amministrazione in tema di titolare effettivo di fondazioni
Adempimenti del titolare effettivo ai fini della compilazione del quadro RW
Le possibili richieste ad hoc da parte dell'Amministrazione finanziaria agli intermediari in tema di monitoraggio
Quali sono gli oneri soggettivi e oggettivi
Dubbi esistenti riguardo alla indicazione nel quadro RW delle polizze di compagnie estere
Cosa segnalano gli intermediari all'Amministrazione finanziaria
Quali sono i vantaggi che assicurano le banche e le fiduciarie negli investimenti esteri

Tassazione dei redditi esteri

Come avviene la tassazione dei redditi finanziari di fonte estera
A quali titoli si applica la tassazione agevolata del 12,5%
Quando si applica la tassazione sul "netto frontiera" e quando al "lordo"
Quali sono le problematiche legate alla doppia imposizione internazionale e come si risolvono nell'interesse dell'investitore
Casi pratici di investimenti in titoli esteri

Convenzioni internazionali e credito di imposta estero

Quali sono gli adempimenti richiesti dalle convenzioni internazionali contro le doppie imposizioni per beneficiare dell'aliquota ridotta o per il rimborso delle imposte pagate all'estero
Il ruolo del credito di imposta sui redditi prodotti all'estero: a chi interessa e con quali vantaggi

Scambio automatico di informazioni

I passi compiuti nello scambio automatico di informazioni
Il ruolo degli intermediari nel Facta e nel Crs (Common reporting standard)
L'individuazione e la segnalazione della clientela interessata
I contenuti della direttiva 2014/107/UE (Dac2) e la sua attuazione
Adempimenti e problematiche per gli intermediari finanziari
Recenti controlli ad iniziativa dell'Amministrazione finanziaria

Enzo Mignarri, titolare del corso sulla tassazione delle attività finanziarie, Dipartimento di Studi giuridici e aziendali dell'Università di Siena

ore 17.00 Termine dei lavori

2° giornata – 5 marzo 2020

ore 10.00 Inizio dei lavori

Dopo l'inquadramento delle tematiche generali che interessano le attività finanziarie, il workshop prosegue con l'analisi dei singoli strumenti di investimento nell'ottica, da un lato di illustrare la normativa vigente e, dall'altro, di evidenziare per ciascuno di essi i vantaggi e gli svantaggi sotto il profilo fiscale.

La fiscalità dei prodotti e degli strumenti finanziari di investimento (modulo 3)

Depositi bancari e postali

Interessi sui depositi, sui conti di deposito e sui certificati di deposito.
Significato della tassazione a saldi aperti
Particolarità dei depositi e conti correnti in valuta estera
Esempi su come si applica il prelievo

Titoli di Stato e Obbligazioni

Quali sono i proventi delle obbligazioni: redditi di capitale e diversi
L'investimento diretto e nel risparmio amministrato e gestito
Le disposizioni fiscali sui mini-bond
Modalità pratiche di attuazione del prelievo

Pronti contro termine e prestito titoli

Le controparti, gli intermediari e i titoli sottostanti
La base imponibile dei pct e del prestito titoli

Contratti derivati

Individuazione e fiscalità dei contratti derivati
Disciplina dei pagamenti effettuati a titolo provvisorio
Exchange Traded Commodities (Etc): il trattamento dei proventi
Indicazioni sui proventi dei Certificates

Azioni e titoli similari

La tassazione dei dividendi domestici e da paesi a regime fiscale non privilegiato
Le norme sulle società semplici introdotte dalla legge di bilancio 2020: problematiche esistenti
Individuazione della provenienza degli utili
Il trattamento dei dividendi da paesi a regime fiscale privilegiato
Decorrenza del regime transitorio e opportunità esistenti ai fini della pianificazione fiscale
Applicazione della nuova disciplina nel regime del risparmio amministrato e gestito
Le disposizioni sugli utili pregressi e i recenti chiarimenti dell'Agenzia delle Entrate
Utili pregressi percepiti da persone fisiche: recenti chiarimenti sulle modalità di tassazione
Detassazione degli utili provenienti da paesi a fiscalità privilegiata
Le criticità esistenti nella tassazione dei dividendi: effetti dell'equiparazione tra partecipazioni qualificate e non, la tassazione al lordo o sul "netto frontiera", il trattamento da riservare ai rimborsi esteri, disparità di trattamento rispetto alle società residenti, impatto sulle gestioni di patrimoni mobiliari

Plusvalenze

La distinzione tra le plusvalenze soggette ad imposta sostitutiva e quelle che concorrono alla formazione del reddito complessivo
Omogeneizzazione del trattamento delle plusvalenze estere
La questione della compensazione delle plusvalenze e delle minusvalenze
Come si utilizzano le minusvalenze pregresse su partecipazioni qualificate

Trust

Le norme introdotte dalla legge di bilancio 2020

Gabriele Scalvini, Responsabile Ufficio Fiscalità Finanziaria – Intesa Sanpaolo

Enzo Mignarri, titolare del corso sulla tassazione delle attività finanziarie, Dipartimento di Studi giuridici e aziendali dell'Università di Siena

ore 13.00- 14.00 Pausa pranzo

Il pomeriggio della seconda giornata è dedicato all'analisi della normativa riguardante il risparmio previdenziale, i Pir e gli Eltif. Anche per questi strumenti resta immutata l'ottica degli interventi ossia l'illustrazione della normativa vigente e la messa in evidenza degli svantaggi e dei vantaggi per l'investitore sotto il profilo fiscale attraverso l'esposizione di alcuni casi pratici.

Il risparmio previdenziale, i Pir e gli Eltif
(modulo 4)

Il risparmio previdenziale

Come e perché aderire prima possibile alla previdenza complementare
Le forme pensionistiche complementari: destinatari e finanziamento
Gestione del Tfr: le novità
I fondi pensione e i piani individuali pensionistici: deducibilità dei contributi a fondi italiani e esteri, gestione delle risorse e erogazione delle prestazioni in capitale e in rendita.
La disciplina della Rendita Integrativa Temporanea Anticipata (Rita): modalità di utilizzo e tassazione di questa prestazione
La tassazione dei rendimenti delle forme pensionistiche complementari e dei Pip

Le linee garantite: a cosa servono e come sono tassate
Reintegro delle somme anticipate: i limiti quantitativi e la fiscalità
Quando poter usufruire dei riscatti totali e parziali
Cenni sul regime transitorio
Casi pratici e aspetti di convenienza

I piani individuali di risparmio e gli Eltif

La struttura dei Pir e degli Eltif
Le modifiche introdotte sui Pir dalla legge di bilancio 2020
I limiti quantitativi, qualitativi e di durata
La perdita dell'agevolazione cause ed effetti
Problematiche esistenti sui Pir dopo le modifiche alla disciplina
Perché e con quali obiettivi sono stati introdotti gli Eltif

Enzo Mignarri, titolare del corso sulla tassazione delle attività finanziarie, Dipartimento di Studi giuridici e aziendali dell'Università di Siena

ore 17.00 Termine dei lavori

(Questo convegno è finanziabile attraverso i vouchers del Fondo Banche e Assicurazioni)

Quote di partecipazione comprensiva del materiale didattico in formato elettronico, del coffee e lunch break
Quota per una giornata: Euro 600 + IVA 22% a partecipante
Quota per due giornate: Euro 1000 + IVA 22% a partecipante
Quota per singoli moduli: Euro 400 + IVA 22%

Ulteriori informazioni allo 02 55182137 e segreteria generale@iside.it o www.iside.info

ISIDE srl
Corso Lodi 3 - 20135 Milano
Tel 02-55182137 - Fax 02-55184285



Azienda certificata UNI EN ISO 9001
Certificato No. 122746Q