

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 1 e 2 aprile 2020 - Hotel NH President, Largo Augusto 10

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), 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. Le 2 giornate sono fruibili non solo complessivamente ma anche in maniera modulare: da uno a più moduli, fino alla totalità dei quattro.

1° giornata – 1 aprile 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 esoneri 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 – 2 aprile 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 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

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

Contratti derivati

Individuazione e fiscalità dei contratti derivati
ETC, Exchange Traded Commodities

Risparmio assicurativo a contenuto finanziario, previdenziale e piani individuali di risparmio

Contratti del ramo vita: classificazione normativa, attuariale e finanziaria
Polizze estere collocate in regime di libera prestazione dei servizi
Inquadramento del *private insurance*
Polizze rivalutabili, index e unit linked: caratteristiche e modalità di funzionamento
Prestazioni a scadenza: tassazione delle elargizioni in capitale e delle rendite
Regime fiscale delle prestazioni ricorrenti: le ultime pronunce dell'Agenzia delle Entrate
Regime transitorio dopo l'aumento dell'aliquota al 26%
Polizze di assicurazione a copertura rischi: la deducibilità dei premi

Il risparmio previdenziale

Le forme pensionistiche complementari: destinatari e finanziamento
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 tassazione dei rendimenti delle forme pensionistiche complementari e dei Piani Individuali Pensionistici
Le linee garantite: a cosa servono e come sono tassate
Reintegro delle somme anticipate: i limiti quantitativi e la fiscalità
Casi pratici e aspetti di convenienza

I piani individuali di risparmio a lungo termine

La struttura dei Pir
Le modifiche introdotte con la legge di bilancio 2020
I limiti quantitativi, qualitativi e di durata
La perdita dell'agevolazione: cause e effetti
Problematiche esistenti sui Pir dopo le ultime modifiche.
Gli European long term investment funds (ELTIF)

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 di alcuni fondamentali strumenti del risparmio gestito (Oicr e Gpm/Gpf) e all'investimento azionario. Anche per questi strumenti resta immutata l'ottica degli interventi ossia l'illustrazione degli svantaggi e dei vantaggi per l'investitore sotto il profilo fiscale anche con l'esposizione di alcuni casi pratici.

Fondi comuni di investimento (mobiliari e immobiliari), Sicav, Sicaf e investimento azionario
(modulo 4)

Organismi di investimento collettivo del risparmio (OICR)

Distinzione tra fondi comuni e Sicav/Sicaf
OICR di diritto nazionale (OICVM e FIA) e di diritto estero
Regime impositivo degli OICVM e dei Fondi di Investimento Alternativi (FIA)
la tassazione dei fondi e dei percettori dei proventi
Tassazione degli investimenti in titoli pubblici ed equiparati
Riscatto parziale di fondi mobiliari chiusi
Determinazione della base imponibile
Trattamento dello *switch* e del passaggio di classe
Exchange Traded Funds (ETF)
Tipologie di OICR esteri e relativo trattamento fiscale
OICR immobiliari e SICAF: la disciplina antielusiva dopo le recenti modifiche

Gestioni di patrimoni mobiliari (GPM e GPF)

Soggetti destinatari e opzione per il regime del risparmio gestito
Particolarità e convenienze di carattere fiscale
Criteri di valutazione del patrimonio in gestione
Conferimento dei beni o diritti nella gestione
Prelievo dei beni in gestione
Tassazione degli investimenti in titoli pubblici ed equiparati
Computo e la tassazione del risultato maturato della gestione
Trattamento delle minusvalenze

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
Applicazione della nuova disciplina nel regime del risparmio amministrato e gestito
Le disposizioni sugli utili pregressi e i recenti chiarimenti dell'Agenzia delle Entrate

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
Come si utilizzano le minusvalenze pregresse su partecipazioni qualificate
Le norme introdotte dalla legge di bilancio 2020

Trust

Le norme introdotte dalla legge di bilancio 2020

Gabriele Scalvini, Responsabile Ufficio Fiscalità Finanziaria – Intesa Sanpaolo

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@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

e-work SpA

Aut. Min. Def. Prot. 1115-SG del 26/11/04

Via Cola Montano, 32 20159 Milano • tel. 02 673381 fax 02 6733883 • welcome@e-workspa.it