

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

Workshop in videoconferenza (Webinar)

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" del 2019 e, successivamente, con la manovra di bilancio 2020 e i decreti legge "liquidità" dell'8 aprile 2020 e "rilancio" del 19 maggio 2020. Il workshop in videoconferenza (webinar) risulta pertanto ulteriormente rinnovato e arricchito nei contenuti per effetto delle importanti modifiche normative intervenute e dei chiarimenti forniti dall'Amministrazione finanziaria con la pubblicazione giornaliera delle risposte agli interpelli e con le istruzioni per la compilazione della dichiarazione dei redditi 2020.

Le 4 mezze giornate sono fruibili in maniera flessibile anche singolarmente: è possibile quindi iscriversi alle quattro mezze giornate ad una singola o ad una o più mezze giornate.

1^a giornata - 30 giugno 2020

Ore 10.00 Inizio dei lavori

La prima mezza giornata è dedicata all'inquadramento delle norme sulla tassazione delle rendite finanziarie: un groviglio di disposizioni 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

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

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 Termine dei lavori

2^ giornata - 1 luglio 2020

Ore 10.00 Inizio dei lavori

La seconda mezza giornata è dedicata 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

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

Stefania Barsalini, Partner – D & B Tax Accounting Srl Stp

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

Ore 13.00 Termine dei lavori

3^a giornata – 7 luglio 2020

Ore 10.00 Inizio dei lavori

Nella terza mezza giornata, il workshop prosegue con l'analisi dei singoli strumenti di investimento con una particolare enfasi su quelli del risparmio gestito nell'ottica di evidenziare per ciascuno di essi i vantaggi e gli svantaggi sotto il profilo fiscale.

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

Il risparmio assicurativo a contenuto finanziario

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

Fase di accumulo: l'imposta sulle riserve matematiche (Irm) e sul valore dei contratti assicurativi (Ivca)

Prestazioni a scadenza: tassazione delle elargizioni in capitale e delle rendite

Capitali percepiti in caso di morte dell'assicurato

Tassazione degli investimenti in titoli pubblici ed equiparati

Regime fiscale delle prestazioni ricorrenti: le ultime pronunce dell'Agenzia delle Entrate

Regime transitorio dopo l'aumento dell'aliquota al 26%

Gestione dei riscatti parziali

Polizze di assicurazione a copertura rischi: la deducibilità dei premi

Il risparmio previdenziale

Come e perché aderire prima possibile alla previdenza complementare

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 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

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 e il decreto legge "rilancio" del 19 maggio 2020

I limiti quantitativi, qualitativi e di durata

La perdita dell'agevolazione: cause e effetti

Problematiche esistenti sui Pir dopo le ultime modifiche

Stefania Barsalini, Partner – D & B Tax Accounting Srl Sp

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

Ore 13.00 Termine dei lavori

4^a giornata – 8 luglio 2020

Ore 10.00 Inizio dei lavori

La quarta mezza giornata è dedicata 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

Organismi di investimento collettivo del risparmio (OICR)

Definizione di OICR nel TUF e sua valenza fiscale

Distinzione tra fondi comuni e Sicav/Sicaf

OICR di diritto nazionale (OICVM e FIA) e di diritto estero

Soggetti coinvolti (società di gestione, partecipanti, banca depositaria, rete di vendita)

Regime impositivo degli OICVM e dei fondi 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 e dal decreto legge "liquidità" dell'8 aprile 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

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 Termine dei lavori

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

Quota di partecipazione per singole mezze giornate Euro 300 + IVA 22% a partecipante
Quota per quattro mezze giornate: Euro 900 + IVA 22% a partecipante

Ulteriori informazioni al numero 02.80016480 e segreteria generale@iside.it o www.iside.info

ISIDE srl
Via Dante n.4 - 20121 Milano
Tel 02.80016480 - Fax 02.80016481



Azienda certificata UNI EN ISO 9001
Certificato No. 122746Q