

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

Milano, 10 – 12 – 17 – 19 Gennaio 2023

Seminario in videoconferenza

La nuova edizione del workshop tiene conto di alcuni importanti interventi del legislatore e della folta mole di indicazioni e di chiarimenti forniti dall'Agenzia delle Entrate. Tra i primi, spiccano le nuove norme adottate per gli intermediari in tema di monitoraggio fiscale (d.l. n. 73 del 21 giugno 2022 convertito, con modifiche, dalla legge n. 122/2022), l'attuazione del regolamento Ue 2019/1238 sul prodotto pensionistico individuale paneuropeo (d.lgs. n. 114 del 3 agosto 2022), le esenzioni per la tassazione dei capital gain delle start up e Pmi innovative, il potenziamento della disciplina dei piani individuali di risparmio (Pir). Tra i chiarimenti resi noti dall'Agenzia delle Entrate, sono rilevanti quelli contenuti nelle dettagliate circolari riguardanti i Pir, il recepimento della direttiva "Dac 6" sui meccanismi transfrontalieri soggetti all'obbligo di comunicazione, nella risoluzione sulla rendita integrativa temporanea anticipata (Rita), nonché quelli forniti tramite risposte ad interpellati. Tra questi ultimi assumono particolare rilievo le pronunce in materia di monitoraggio fiscale, fondi pensione, detenzione di valute virtuali, dividendi esteri, Oicr di diritto italiano ed estero (mobiliari e immobiliari), imposta sul valore dei contratti assicurativi (Ivca), usufrutto su partecipazioni societarie, cessione di partecipazioni (anche in presenza di clausole di earn-out), assimilazione degli strumenti finanziari partecipativi alle azioni.

Durante il seminario verranno altresì esaminate in dettaglio le norme introdotte con la legge di bilancio 2023 riguardanti la fiscalità dei prodotti e degli strumenti di investimento che in base alla formulazione del provvedimento al momento all'esame del Parlamento riguardano:

- **gli utili da partecipate estere;**
- **le plusvalenze realizzate da non residenti;**
- **la rivalutazione delle partecipazioni;**
- **l'affrancamento delle quote di Oicr e di polizze vita;**
- **la tassazione delle cripto-attività;**
- **la tassazione delle imprese di assicurazioni;**
- **il trasferimento di denaro contante e di titoli al portatore.**

Il webinar risulta, pertanto, ulteriormente rinnovato e arricchito nei contenuti per effetto delle importanti modifiche normative intervenute e dei chiarimenti forniti dall'Amministrazione finanziaria, soprattutto con la pubblicazione giornaliera delle risposte agli interpellati che forniscono indicazioni sempre più particolareggiate sui casi pratici che si possono presentare.

I quattro moduli sono fruibili in maniera flessibile, anche singolarmente: è possibile quindi iscriversi a tre moduli, a due moduli o ad uno singolo.

1^a modulo – 10 Gennaio 2023 (dalle ore 10.00 alle 13.00)

Ore 10.00 Inizio dei lavori

Il primo modulo è dedicato 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 trasferimento della residenza all'estero e il ruolo dei comuni

Le regole dell'Ocse e gli orientamenti della Corte di Cassazione

Esempificazioni e casi pratici

Paradisi fiscali e white list

Che cos'è e come si individua un paradiso fiscale: il disposto dell'art. 47 bis del Tuir
Nozione e individuazione dei regimi speciali
Circostanze esimenti
Quali sono i vantaggi assicurati dall'appartenenza alla white list
Questioni aperte con l'evoluzione del quadro normativo

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 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
Cessione di partecipazioni con clausola di earn-out
Quali oneri sono deducibili nei diversi regimi di tassazione
Quale ruolo svolgono le banche, le società fiduciarie e gli altri intermediari finanziari nella tassazione degli strumenti di investimento

Partecipazioni qualificate e non

La nozione di partecipazione qualificata presente nel nostro ordinamento
A cosa serve oggi la distinzione tra partecipazioni qualificate e non qualificate
Recenti interpretazioni dell'Agenzia delle Entrate sul regime transitorio

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

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

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 e degli altri intermediari

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 attestate 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.
La tassazione dei dividendi percepiti e delle plusvalenze realizzate da soggetti non residenti in Italia

Stefania Barsalini, Socio – D&B Tax Accounting Srl SpA

Ore 13.00 Termine dei lavori

2^a modulo – 12 Gennaio 2023 (dalle ore 10.00 alle 13.00)

Ore 10.00 Inizio dei lavori

Il secondo modulo 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 al duplice scopo di semplificare gli adempimenti degli intermediari e di contrastare le varie forme di elusione e evasione fiscale e delle innovazioni tecnologiche in atto 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
Indicazioni dell'Agenzia delle Entrate riguardo alle criptovalute

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
Detenzione di valute virtuali in digital wallet con possesso di chiavi private
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'Agenzia delle Entrate dopo il varo del decreto-legge n. 73 del 21 giugno 2022 dopo l'abrogazione della rilevazione delle operazioni frazionate
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

Doppia imposizione internazionale economica e giuridica
Il treaty shopping
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 credito di imposta sui redditi prodotti all'estero: a chi interessa e con quali vantaggi

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

Scambio automatico di informazioni

Lo scambio automatico di informazioni: dalla Dac 2 alla Dac 6
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

L'attuazione della direttiva Dac 6: meccanismi transfrontalieri oggetto di rilevazione, soggetti tenuti alle comunicazioni (promoter, service provider e contribuente pertinente), informazioni oggetto di comunicazione all'Agenzia e modalità di trasmissione, obblighi di comunicazione ed esoneri, standard di conoscenza, gli elementi distintivi (hallmarks) con particolare riferimento a quelli di categoria "D" (esempi e casi concreti), rapporti tra comunicazioni Dac 6 e segnalazioni di operazioni sospette
I chiarimenti sulla Dac 6 forniti dall'Agenzia delle Entrate con la circolare 12/E del 13 maggio 2022

Gabriele Scalvini, Responsabile Fiscalità Finanziaria - Intesa Sanpaolo

Ore 13.00 Termine dei lavori

3^a modulo – 17 Gennaio 2023 (dalle ore 10.00 alle 13.00)

Ore 10.00 Inizio dei lavori

Nel terzo modulo, il webinar 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

Caratteristiche delle polizze multiramo

Polizze estere collocate in regime di libera prestazione dei servizi

Polizze rivalutabili, index e unit linked: caratteristiche, problematiche e modalità di funzionamento

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

Ivca: i recenti chiarimenti riguardo al cambio di intermediario e le segnalazioni nel mod. 770

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

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

Gestione dei riscatti parziali

Polizze di assicurazione a copertura rischi: la deducibilità dei premi

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

Il risparmio previdenziale

Come e perché aderire prima possibile alla previdenza complementare

Le forme pensionistiche complementari: destinatari e finanziamento.

Distinzione tra Tfr e incentivo all'esodo

I fondi pensione e i piani individuali pensionistici (Pip): deducibilità dei contributi a fondi italiani e esteri, gestione delle risorse e erogazione delle prestazioni in capitale e in rendita. Il caso dei contributi versati attraverso un conto corrente cointestato

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

Trasferimento delle posizioni individuali ad altra forma pensionistica

Disciplina della Rita dopo gli ultimi chiarimenti dell'Agenzia delle Entrate e della Covip

Trasferimento delle posizioni individuali

I prodotti pensionistici individuali paneuropei (Pepp): cosa sono e come funzionano (d.lgs. n. 114 del agosto 2022)

3

Peculiarità fiscali dei Pepp rispetto ai fondi pensione e ai Pip

Casi pratici e aspetti di convenienza

I piani individuali di risparmio a lungo termine (Pir)

Ampliamento e potenziamento dei Pir dopo le leggi di bilancio 2021 e 2022 e i chiarimenti dell'Agenzia delle Entrate con le circolari 19/E del 29 dicembre 2021 e 10/E del 4 maggio 2022:

- ambito soggettivo
- composizione e vincoli degli investimenti
- tassazione dell'investitore
- disciplina del credito di imposta

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 modulo – 19 Gennaio 2023 (dalle ore 10.00 alle 13.00)

Ore 10.00 Inizio dei lavori

Il quarto modulo 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

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

Qualificazione come Oicr delle società di investimento semplice

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

Caratteristiche degli Exchange Traded Funds (Etf) e peculiarità sotto il profilo fiscale

Tipologie di Oicr esteri e relativo trattamento fiscale

Adempimenti relativi ai dividendi corrisposti dalle società italiane a Oicr istituiti negli Stati dell'Ue e dello See (faq del 6 aprile 2022)

Oicr immobiliari e Sicaf: la disciplina antielusiva dopo le ultime 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

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

Azioni e titoli similari

La tassazione dei dividendi domestici e da paesi a regime fiscale non privilegiato

Le norme sulle società semplici

Regime transitorio e presunzione di prioritaria distribuzione di riserve di utili (risposta n. 163 del 30 marzo 2022)

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

Gabriele Scalvini, Responsabile Fiscalità Finanziaria - Intesa Sanpaolo

Ore 13.00 Termine dei lavori

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

Quota di partecipazione per singoli moduli Euro 500,00 + IVA 22% a partecipante

Quota per quattro moduli Euro 1.600,00 + IVA 22% a partecipante

Sono previste scontistiche per più partecipanti della medesima azienda

E' possibile procedere all'acquisto degli atti dei convegni inviando la richiesta a segreteria generale@iside.it

I webinar saranno fruibili sulla piattaforma Zoom

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 ISO 9001
Certificato n° IT20-24804A