

L'educazione finanziaria per la famiglia e la PMI: risparmio responsabile, risk management per la PMI, tutela del futuro.
Il ruolo del Dottore Commercialista.

TUTELA DEL PATRIMONIO. ELEMENTI ASSICURATIVI, PREVIDENZIALI, FINANZIARI.

Commissione Finanza e Controllo di Gestione
Vittorio Fortunato
Dottore Commercialista e Revisore Legale
Milano, 16 ottobre 2018
Assolombarda Sala Giò Ponti Via Pantano 9

INTRODUZIONE

- La pianificazione e tutela dei patrimoni ha acquisito un'importanza sempre maggiore nell'ambito delle esigenze delle famiglie e delle imprese italiane (ma non solo) e nell'insieme delle attività a loro supporto di tutte quelle categorie di operatori professionali che, a diverso titolo, svolgono differenti ruoli nel fornire una tipologia di servizio multidisciplinare.
- Tipologia di servizio multidisciplinare (financial, tax & legal) incentrato sulla tutela e valorizzazione del patrimonio, strutturato per la gestione di situazioni patrimoniali complesse, diretto a ricercare ed individuare le possibili soluzioni meglio rispondenti alle esigenze personali e aziendali delle famiglie e delle imprese, in una prospettiva non solo locale e di medio-lungo termine.

- Attività e strumenti finanziari
- Immobili e attività immobiliari
- Azienda e attività di impresa

- Evoluzione e cambiamenti nel tempo

- Attività e passività

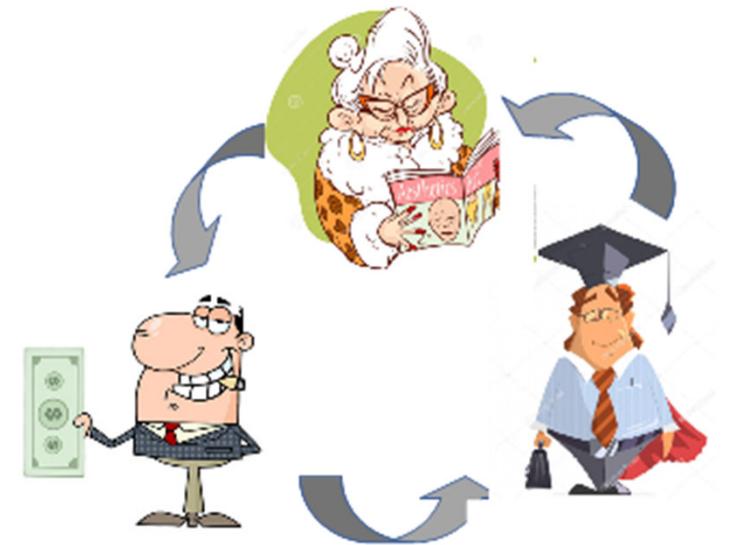


"II Wealth Planning. Strumenti a tutela del patrimonio" CNDCEC – FNC 08.2018

<http://www.cndcec.it/Portal/Documenti/Dettaglio.aspx?id=cedf9631-773f-4379-b7c7-a9891d94cdab>

I PRINCIPALI AMBITI DI OPERATIVITA'

... CHI, COSA, QUANDO, DOVE, PERCHE' ...



I PROTAGONISTI E LE FASI

- Le famiglie e le imprese si aspettano un'offerta che possa ricomprendere servizi di natura non limitata a specifici ambiti e che includa la gestione del patrimonio nel suo complesso.



Acquisizione



Fidelizzazione



Retention

LA CENTRALITA' DI FAMIGLIE E IMPRESE

Soluzioni combinate funzionali alle esigenze del cliente, della sua famiglia e dell'impresa:

- soluzioni professionali (Dottori Commercialisti, Avvocati, Notai, ...)
- soluzioni bancarie, finanziarie e di Fiduciaria (Banche e intermediari finanziari, Compagnie assicurative, Fiduciarie).



Esigenze (personali e aziendali) & Soluzioni



Attività di Family Office

UN APPROCCIO INTEGRATO

- Impostazione di gestione del patrimonio complessivo mediante un approccio integrato per gli attivi nel loro insieme detenuti dal cliente, dalla sua famiglia e nell'impresa.

Situazioni patrimoniali articolate:

- ***attività e strumenti finanziari in Italia e all'Estero***
- ***Immobili e attività immobiliari***
- ***aziende industriali e commerciali, holding, società immobiliari***

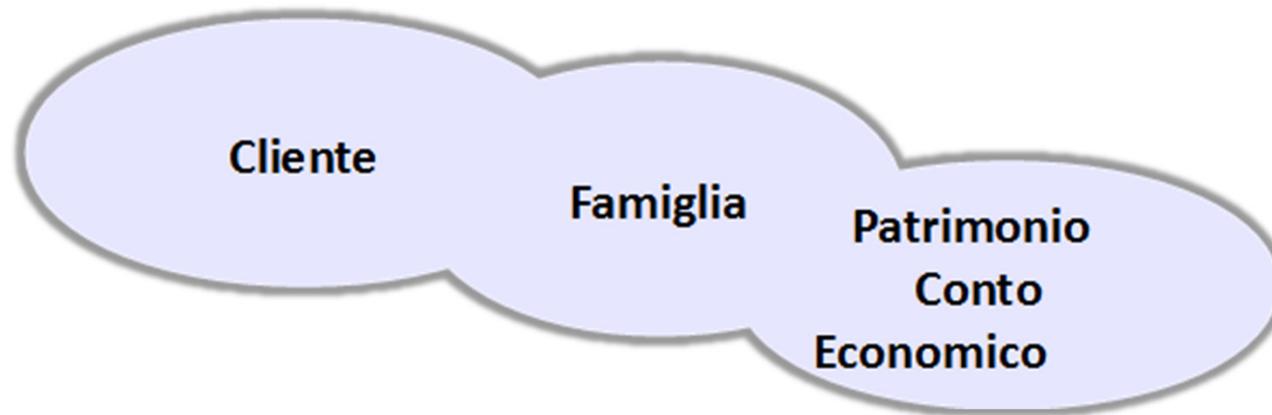
Situazioni familiari complesse:

- ***eredità, legati, successioni, donazioni e patti di famiglia***
- ***separazioni, divorzi e convivenze***
- ***trasferimenti di residenza, figli o nipoti all'Estero***

Italia / Estero

LA CONDIVISIONE DELLE INFORMAZIONI

- E' di importanza fondamentale la condivisione con il cliente della sua situazione personale, della composizione della sua famiglia (ristretta e/o allargata), della strutturazione dell'impresa e degli aspetti relativi alla composizione qualitativa e quantitativa del suo patrimonio.



ASPETTI DI INTERNAZIONALITA'

analisi da condurre da un punto di vista:

- soggettivo: residenza e familiari in Italia o all'Estero
- oggettivo: patrimonio in Italia e all'Estero.

I PRINCIPALI STRUMENTI DI PIANIFICAZIONE

➤ Tra le principali tematiche e strumenti di pianificazione possiamo ricondurre ...

Polizze vita	Fiduciaria	Trust
<p>Soluzioni di Life Insurance con strumenti di matrice assicurativa (ramo I, ramo III, multi-ramo, ...),</p> <ul style="list-style-type: none"> • caratteristiche legali, fiscali e di prodotto • pianificazione patrimoniale, assicurativa finanziaria e successoria • compensazione rendite finanziarie • tassazione per cassa • imposta di bollo (esclusione/per cassa) • esclusione da Imposta di successione 	<p>Possibilità di utilizzo per intestazione fiduciaria di patrimoni finanziari e polizze vita, società ed holding, in operazioni societarie straordinarie ed altro.</p> <ul style="list-style-type: none"> • ambito bancario/finanziario e societario • riservatezza • patrimoni finanziari, polizze vita e società (in nome Fiduciaria) in Italia e all'Estero • attività di sostituto di imposta • operazioni societarie • incasso da liquidity events • escrow agreement • trustee 	<p>Opportunità di utilizzo nel contesto italiano a fini di pianificazione successoria, del patrimonio e tutela di soggetti deboli (i.e. "legge sul dopo di noi")</p> <ul style="list-style-type: none"> • possibilità di costituire Trust in Italia (con notaio italiano) • caratteristiche legali e fiscali • distinzione del patrimonio • pianificazione successoria
	<p><i>Fiduciaria</i></p> <p><i>Polizza vita</i></p> <p><i>Trust</i></p>	

*reversibilità vs
discrezionalità/irrevocabilità*

**RSERVATEZZA
PIANIFICAZIONE PATRIMONIALE
PASSAGGIO GENERAZIONALE**



ALTRI POSSIBILI STRUMENTI E SOLUZIONI

... e diversi altri in funzione delle diverse esigenze della persona, della sua famiglia e dell'impresa

<i>Strumento</i>	<i>Riservatezza</i>	<i>Pianificazione patrimoniale</i>	<i>Passaggio generazionale</i>	<i>Operazioni societarie</i>
<i>Polizze vita</i>		✓	✓	
<i>Fiduciaria</i>	✓			✓
<i>Trust</i>		✓	✓	
<i>Successioni, donazioni e patti di famiglia</i>			✓	
<i>Fondo patrimoniale e atti di destinazione</i>		✓		
<i>Soluzioni societarie</i>			✓	✓
<i>Società semplice</i>		✓	✓	

L'IMPLEMENTAZIONE E IL MONITORAGGIO DELLE SOLUZIONI

- I cambiamenti continui del contesto economico e sociale richiedono di valutare rischi (esogeni ed endogeni) ed opportunità con un approccio non solo reattivo ma proattivo nella ricerca di soluzioni e nel loro monitoraggio nel tempo.



LE SOLUZIONI DI LIFE INSURANCE

- Il contratto di assicurazione sulla vita è definito nell'articolo 1882 del Codice Civile come quel "... contratto col quale l'assicuratore, verso pagamento di un premio, si obbliga ... a pagare un capitale o una rendita al verificarsi di un evento attinente alla vita umana."

- **I rami vita**
 - **RAMO I:** Assicurazioni sulla durata della vita umana.
 - **RAMO III:** Assicurazioni le cui prestazioni principali sono direttamente collegate al valore di quote di organismi di investimento collettivo del risparmio o di fondi interni ovvero ad indici ed altri valori di riferimento (ad esempio "unit linked" e "index linked").
 - **MULTIRAMO (RAMO I e RAMO III)**

- **I soggetti delle polizze vita**
 - **Contraente:** è il soggetto persona fisica (normalmente coincidente con l'Assicurato) o anche un soggetto diverso da persona fisica, che stipula il contratto assicurativo con la Compagnia e si obbliga a pagare il premio.
 - **Assicurato:** è il soggetto (necessariamente persona fisica) sulla cui vita viene stipulato il contratto (ossia rispetto al quale si valuta il verificarsi o meno dell'evento morte).
 - **Beneficiario/i:** è il soggetto che è destinatario della liquidazione della polizza al verificarsi dell'evento. E' designato dal Contraente che (salvo alcune eccezioni) può revocare o modificare la designazione.
 - **Compagnia di assicurazione:** è la società che si assume il rischio e si obbliga a pagare quanto dovuto al beneficiario/i al verificarsi dell'evento.

LE PRINCIPALI CARATTERISTICHE (1/2)

Compensazione

*redditi di capitale (capital income) e redditi diversi di natura finanziaria (capital gain).
cfr. fondi e sicav.*

Tassazione "per cassa"

*applicazione dell'imposta secondo un criterio di cassa.
cfr. regimi risparmio "amministrato" e "gestito".*

Imposta sostitutiva

aliquota del 26% (o 20% o 12,5%). Liquidazione o riscatto (totale o parziale). Titoli agevolati 12,5%. esclusione quota rischio demografico.

Imposta di bollo

applicazione dell'imposta di bollo (0,20%) "per cassa". Il Ramo I non è soggetto a imposta di bollo.

Modulo RW

esclusione dall'obbligo di monitoraggio fiscale RW (con Banca e Fiduciaria ricorrendone i requisiti di legge).

Imposta sulle successioni

esclusione da imposta sulle successioni ex art.12 del D.Lgs.346/90. Minore onerosità e tempistiche per pratiche successorie (dichiarazione di successione).

Tax reclaim / Relief at source.

Trasferimenti interni polizze multiramo

Switch tra fondi

LE PRINCIPALI CARATTERISTICHE (2/2)

Beneficiari

possibilità di indicare il/i beneficiario/i direttamente in polizza.

Modifica dei beneficiari

possibilità di revocare/aggiungere/modificare i beneficiari e relative quote (anche mediante testamento).

Possibilità di riscatti

possibilità di effettuare riscatti totale o parziali (alle condizioni di polizza).

Fiduciaria

la polizza può essere sottoscritta anche mediante intestazione fiduciaria.

Elementi di internazionalità

compagnie di assicurazione italiane ed estere (LPS, branch, subsidiary) compagnie, gestori, depositari, investimenti.

Soluzioni corporate

contabilità, bilancio, valutazione, Iva, no ritenute, limite imposta di bollo.

**Titoli di Stato,
Sovranazionali e UE
(vs e.g. US)**

Lending

“Italy” res non dom

Articolazione delle soluzioni

