

I PIR e i piani di risparmio a lungo termine: profili fiscali e di mercato

Milano, 20 febbraio 2018

In collaborazione con



Una guida operativa rivolta a
intermediari finanziari, Fondi
Pensione e Casse di Previdenza



London
Stock Exchange Group



Academy

Academy

Academy, il centro di formazione del London Stock Exchange Group, è nato all'inizio del 2000 in Italia e nel 2004 nel Regno Unito, con l'obiettivo di interpretare l'evoluzione del contesto finanziario italiano e internazionale attraverso il confronto con i professionisti del settore.

L'attività principale dei due campus basati a Londra e a Milano è progettare, sviluppare e strutturare percorsi formativi integrati per il mercato finanziario, al fine di accompagnare:

- Il professionista, nella propria crescita per la «formazione al ruolo»
- Le aziende, nello sviluppo del capitale umano e nella definizione di professionalità evolute.

Associazione Intermediari Mercati Finanziari - ASSOSIM

Associazione Intermediari Mercati Finanziari, ASSOSIM, rappresenta gli operatori del mercato mobiliare italiano nei confronti degli Organi dello Stato e delle Amministrazioni pubbliche, delle altre Associazioni imprenditoriali, di Organizzazioni economiche e sociali e di altre Associazioni, Enti, Soggetti pubblici e privati. ASSOSIM svolge attività di ricerca, assistenza normativa e formazione, con pubblicazioni e organizzazione di convegni e seminari.

ASSOSIM conta circa 80 associati (Banche, Società d'Intermediazione Mobiliare, succursali italiane di Intermediari Esteri), attivi sul mercato primario e secondario e su quello dei derivati, con una quota pari all'82% dell'intero volume negoziato sui mercati regolamentati italiani. Dal 2007, la membership è allargata a Studi Legali, Società di Consulenza e di Sviluppo di Soluzioni Informatiche, e a quei soggetti che forniscono servizi agli Intermediari Finanziari.

Il corso

Il contesto formativo

La legge di bilancio 2017 ha introdotto da un lato i Pir - Piani individuali di risparmio – rivolti agli investitori retail e dall'altro gli investimenti a medio lungo termine destinati alle Casse di Previdenza e ai Fondi pensione per convogliare gli investimenti verso le PMI bisognose di capitali sempre più difficilmente reperibili esclusivamente da fonti bancarie.

Con l'obiettivo di favorirne la diffusione, l'offerta di questi strumenti finanziari è accompagnato da una disciplina volta a defiscalizzare i redditi prodotti dagli investimenti.

Obiettivi del corso

Il corso si propone di fornire ai partecipanti una guida utile per conoscere e valutare correttamente le modalità di investimento nei PIR e nei piani di risparmio a lungo termine.

In particolare i partecipanti approfondiranno i profili fiscali dei nuovi strumenti finanziari.

I destinatari

Il corso è indirizzato ai Responsabili e addetti di:

Banche - Direzione Commerciale, Rete di Vendita;
SGR di fondi comuni di investimento: Direzione generale, Direzione amministrativa, Direzione investimenti;
SIM: Direzione generale;
Casse di previdenza e Fondi Pensione: Direzione generale, Direzione Finanziaria, Direzione investimenti

La faculty

Alessandra Franzosi, Head of Pension Funds and Asset Owners, **Borsa Italiana, London Stock Exchange Group**

Alessandro Germani, Dottore Commercialista, **GDC Corporate & Tax**

Roberto Ippolito, Managing Partner, **RiverRock European Capital Partners**

Il corso

PIR e Piani di risparmio a lungo termine

9.15 Registrazione dei partecipanti

9.30 Gli aspetti di mercato

- Finalità dei PIR per il finanziamento delle PMI
- Panoramica internazionale di esperienze simili
- Gli investimenti di casse previdenziali, fondi pensione e assicurazioni nell'economia reale
- Aspetti iniziali del Governo, dati primo semestre 2017 e primi dati disponibili di consuntivo 2017
- Il mercato potenziale e l'apertura alle immobiliari contenuta nella Legge di Bilancio 2018
- Modalità di offerta del prodotto: Fondi, polizze, gestioni patrimoniali, ETF
- L'offerta di PIR ad oggi
- Costi di gestione del prodotto
- Modalità di costruzione del contenitore PIR
- Focus sugli strumenti di debito

11.15 Coffee break

11.30 I profili fiscali

- Costruzione del PIR con strumenti sia di equity sia di debito: le modifiche introdotte dal DL 50/17 alla iniziale formulazione della Legge di Bilancio 2017
- Meccanismo di detassazione dei redditi (di capitale e diversi) realizzati con i PIR: applicazione per Fondi
- Obbligo di ricorrere all'intermediario o alla compagnia assicurativa
- Modalità di costruzione del portafoglio: limite di importo annuale e quinquennale, percentuale da destinarsi a titoli non quotati al FTSE MIB, divieto di concentrazione, soglia massima di liquidità consentita
- Modalità di investimento diretta o indiretta (tramite OICVM)
- Holding period e meccanismo di recapture
- Recupero delle perdite e delle minusvalenze realizzate

- Gli altri aspetti fiscali dei PIR
- Le differenze tra la disciplina dei PIR e quella degli investimenti delle casse e dei fondi pensione
- I chiarimenti forniti dalla nota del MEF del 4 ottobre 2017

13.30 Chiusura dei lavori

La Faculty:

Alessandra Franzosi, Head of Pension Funds and Asset Owners, **Borsa Italiana, London Stock Exchange Group**

Alessandro Germani, Dottore Commercialista, **GDC Corporate & Tax**

Roberto Ippolito, Managing Partner, **RiverRock European Capital Partners**

Le clausole contrattuali

Data e luogo del corso

20 febbraio 2018

Palazzo Mezzanotte – Congress Centre and Services
Piazza degli Affari, 6 – 20123 Milano.

Modalità di iscrizione

L'iscrizione può essere effettuata inviando ad Academy – London Stock Exchange Group la scheda di iscrizione debitamente compilata, entro una settimana dall'inizio del corso, secondo una delle seguenti modalità:

- **Email** academy_italy@lseg.com
- **WEB** www.academy.lseg.com

Per iscrizioni successive alla scadenza sopra indicata, si prega di contattare il seguente numero di telefono:

- **TEL** +39 02 72426.086

Il numero dei partecipanti è limitato. Le iscrizioni verranno accettate in ordine cronologico e perfezionate soltanto a seguito di conferma scritta inviata da parte della segreteria organizzativa di Academy.

Quota di iscrizione

La quota di partecipazione per i **SOCI ASSOSIM** è di:
€ 350 + IVA

La quota di partecipazione per i **NON SOCI ASSOSIM** è di:
€ 650 + IVA

La quota di iscrizione include il materiale didattico e i coffee break.

Modalità di pagamento

La quota deve essere versata a seguito della ricezione dell'email di conferma di effettuazione del corso da parte della Segreteria Organizzativa (7 giorni prima del corso)

La fattura verrà emessa e inviata alla fine del mese di realizzazione del corso.

La "scheda di iscrizione" ha valore di contratto tra Bit Market Services e il partecipante/società di appartenenza del partecipante ed è disciplinata dalle seguenti clausole:

Il pagamento dovrà essere effettuato mediante BONIFICO BANCARIO intestato a:

BIT MARKET SERVICES S.p.A.

P.zza degli Affari, 6

20123 Milano - P.IVA – 06695270964

**Deutsche Bank S.p.A. Filiale via San Prospero, 2
20121 Milano**

codice IBAN IT 22 B 03104 01600 000000 770114

SWIFT address DEUTITMMIL

Copia dell'avvenuto bonifico dovrà essere trasmessa via email ad academy_italy@lseg.com, entro e non oltre il giorno lavorativo antecedente le sessioni d'aula.

Il materiale didattico sarà inviato il giorno prima del corso e previa ricezione di copia del bonifico bancario.

Tracciabilità dei flussi finanziari

Il Committente ed il Cliente assumono tutti gli obblighi in materia di tracciabilità dei flussi finanziari di cui alla L. 136/2010, come successivamente modificata e implementata (gli "Obblighi di Tracciabilità"). Il Cliente, qualora rientri nella definizione di «stazione appaltante» prevista dal d.lgs. 12 aprile 2006 n. 163 (Codice dei contratti pubblici relativi a lavori, servizi e forniture) ai fini dell'applicabilità della disciplina di cui all'art. 3, L. 136/10 e successive modifiche, si impegna a comunicare tramite il modulo allegato al presente contratto al Committente il Codice Identificativo di Gara (CIG) relativo ai pagamenti da effettuarsi ai sensi del presente Contratto e, ove previsto, il Codice Unico di Progetto (CUP). Resta inteso che, fatte salve eventuali deroghe ed esenzioni parziali alla normativa di cui alla L. 136/2010, il mancato utilizzo di strumenti idonei a consentire la piena tracciabilità dei movimenti finanziari (ad esempio, bonifico bancario o postale) e il mancato adempimento di qualunque altro Obbligo di Tracciabilità, costituiscono causa di risoluzione del presente Contratto

Modalità di disdetta

Ai sensi dell'art. 1373 C.C., ai partecipanti è concessa la facoltà di recedere dal presente contratto tramite invio di disdetta scritta al numero di fax 02 72426471.

Tale facoltà potrà essere esercitata con le seguenti modalità:

Le clausole contrattuali

La "scheda di iscrizione" ha valore di contratto tra BIt Market Services e il partecipante/società di appartenenza del partecipante ed è disciplinata dalle seguenti clausole:

- sino a 7 giorni lavorativi prima dell'inizio corso, il partecipante potrà recedere senza dovere alcun corrispettivo a BIt Market Services;
- oltre il termine dei 7 giorni e sino al giorno antecedente l'inizio del corso (24 ore prima), il partecipante potrà recedere pagando un corrispettivo pari al 50% della quota di iscrizione
- oltre i termini suddetti qualsiasi rinuncia alla partecipazione all'iniziativa non darà diritto al partecipante ad alcun rimborso della quota di iscrizione che sarà dovuta integralmente.

corso e/o sostituire i docenti indicati con altri docenti di pari livello professionale.

È prevista comunque la facoltà di sostituire il partecipante con altro dipendente dell'azienda oppure partecipare all'edizione successiva o ad un altro corso di Academy o Assosim. Il recupero dovrà però avvenire entro un anno dalla data di inizio del corso cui si è iscritti.

Variazioni di programma

Academy e Assosim si riservano la facoltà di rinviare o annullare il corso in aula dandone comunicazione via fax o via e-mail ai partecipanti entro una settimana dall'inizio del corso; in tal caso l'unico obbligo è provvedere al rimborso dell'importo ricevuto senza ulteriori oneri.

Academy e Assosim si riservano inoltre la facoltà, per motivi organizzativi, di modificare il programma/sede del

Scheda di iscrizione

Si prega di prendere visione delle clausole contrattuali riportate nella pagina antecedente.

Compilare e inviare via fax al numero +39 02 72426471.

Per informazioni +39 02 72426086 – academy_italy@lseg.com

I piani individuali di risparmio (PIR) e i Piani di Risparmio a lungo termine: profili fiscali e di mercato
Milano, 20 febbraio 2018

Quota di partecipazione	Socio	Non socio
Individuale 1 modulo	€ 350 + IVA	€ 650 + IVA

Dati del partecipante (I dati della tabella sotto riportata serviranno al team di progettazione per una proficua gestione d'aula e per l'invio di comunicazioni relative al corso in oggetto e ai corsi futuri su tematiche analoghe)

Nome e Cognome			
Funzione aziendale			
Società			
E-mail		Tel.	
Area di appartenenza		Livello di conoscenza della materia	
☐ Direzione Generale	☐ ICT	☐ Fiscale	☐ base
☐ Personale, Organizzazione e Formazione	☐ Legale	☐ Finanza	☐ intermedio
☐ Amministrazione e controllo	☐ Ricerca e sviluppo	☐ Risk Management	☐ avanzato
Settore industriale			
☐ Società non quotata	☐ Banca	☐ Consulenza	☐ Energy
☐ Società quotata	☐ Investment Bank	☐ Private Equity	☐ SGR
Indirizzo della società			
Via	N.	Cap.	Città
			Prov.

Dati obbligatori per la fatturazione (La fattura deve essere intestata a:)

Ragione sociale/Nome Cognome	
P.IVA	Ufficio

Scheda di iscrizione

Si prega di prendere visione delle clausole contrattuali riportate nella pagina antecedente.

Compilare e inviare via fax al numero +39 02 72426471.

Per informazioni +39 02 72426086 – academy_italy@lseg.com

Dati obbligatori per la fatturazione *(La fattura deve essere intestata a:)*

Nome e Cognome referente amministrativo

Via	N.	Cap.	Città	Prov.
------------	-----------	-------------	--------------	--------------

Tel.	Email
-------------	--------------

Al fine di perfezionare l'iscrizione, è necessario completare (barrando gli appositi spazi) le seguenti opzioni in materia di tutela della privacy

☐ Dichiaro di aver preso visione dell'[informativa](#) relativa al trattamento dei dati personali e di accettare le condizioni generali del servizio **(OBBLIGATORIO ai fini dell'iscrizione)**;

☐ acconsento sin d'ora al trattamento dei dati personali per finalità promozionali e di marketing diretto, e, dunque, per l'invio da parte di Academy - Blt Market Services S.p.A. e di Assosim di materiale pubblicitario, vendita diretta di prodotti e servizi, compimento di ricerche di mercato, comunicazioni commerciali, anche attraverso l'utilizzo del nominativo dell'interessato a fini pubblicitari effettuato con ricorso a strumenti automatizzati di contatto quali la posta elettronica, il telefax e i messaggi del tipo mms o sms;

☐ acconsento alla comunicazione/cessione dei dati personali per finalità di marketing di terzi (anche al di fuori dell'Unione Europea) incluse le altre società del Gruppo LSEG nonché ai soggetti indicati alla lettera c) dell'informativa relativa al trattamento dei dati personali.

Timbro e Firma

Data:

Academy

La completezza e la qualità della formazione costituiscono un fattore determinante nel processo di rinnovamento del sistema economico-finanziario. Per rispondere a queste esigenze Academy, il centro di formazione del London Stock Exchange, a partire dal 2000 progetta, sviluppa e propone programmi e percorsi formativi in ambito finanziario, legale e manageriale.

www.lseg.com/academy

Contatti

E: academy_italy@lseg.com

T: +39 02 72426 086



London
Stock Exchange Group

