



Ordine dei
Dottori Commercialisti e degli
Esperti Contabili di
Roma



Polizze Vita e Wealth Planning

Strumenti strategici per la pianificazione patrimoniale e
successoria nel wealth management moderno

Domenico Rinaldi

Componente della Commissione
Wealth Planning ODCEC Roma





**Ordine dei
Dottori Commercialisti e degli
Esperti Contabili di
Roma**



Obiettivi e Contesto

Analisi Comparativa

Esaminare le caratteristiche distintive delle polizze Ramo I e Ramo III per una consulenza patrimoniale efficace

Aspetti Civilistici

Comprendere le implicazioni legali per la protezione patrimoniale e la pianificazione successoria

Ottimizzazione Fiscale

Analizzare il regime tributario e gli adempimenti specifici per massimizzare l'efficienza

Polizze Vita Ramo I - Caratteristiche

Definizione e Struttura

Le polizze Ramo I rientrano nelle assicurazioni sulla durata della vita umana, con finalità prevalentemente previdenziale e protettiva. La compagnia assicurativa si assume sia il rischio demografico sia quello finanziario.

- Garanzia del capitale investito
- Rendimento minimo garantito
- Rivalutazione annuale da gestione separata
- Stabilità nel tempo





Ordine dei
Dottori Commercialisti e degli
Esperti Contabili di
Roma



Polizze Unit-Linked Ramo III - Caratteristiche

Natura Ibrida

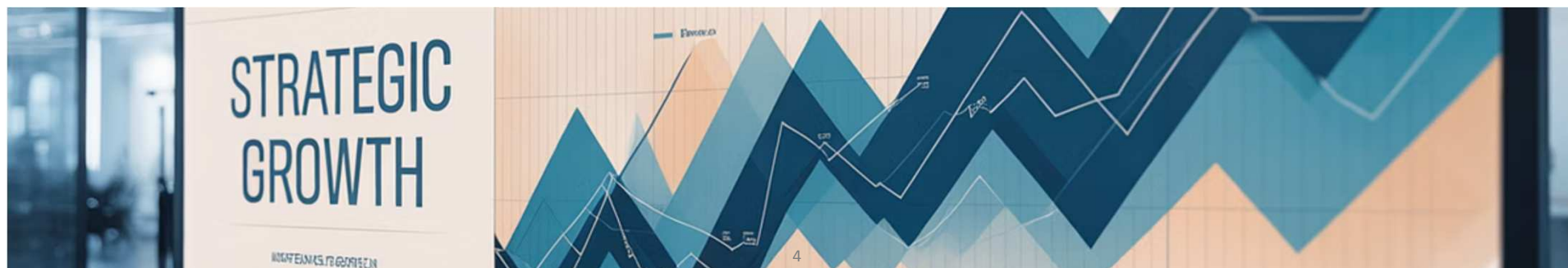
Contratti assicurativi con prestazioni collegate al valore di fondi d'investimento interni o indici finanziari. Il rischio finanziario è interamente a carico del contraente.

Componente Assicurativa

Garanzia minima in caso di morte (tipicamente 1% in più del valore di riscatto) per mantenere la natura assicurativa del contratto.

Flessibilità Operativa

Ampia scelta degli investimenti sottostanti e possibilità di switch tra fondi durante la vita del contratto senza realizzo di plusvalenze.





Ordine dei
Dottori Commercialisti e degli
Esperti Contabili di
Roma



Protezione Civilestica

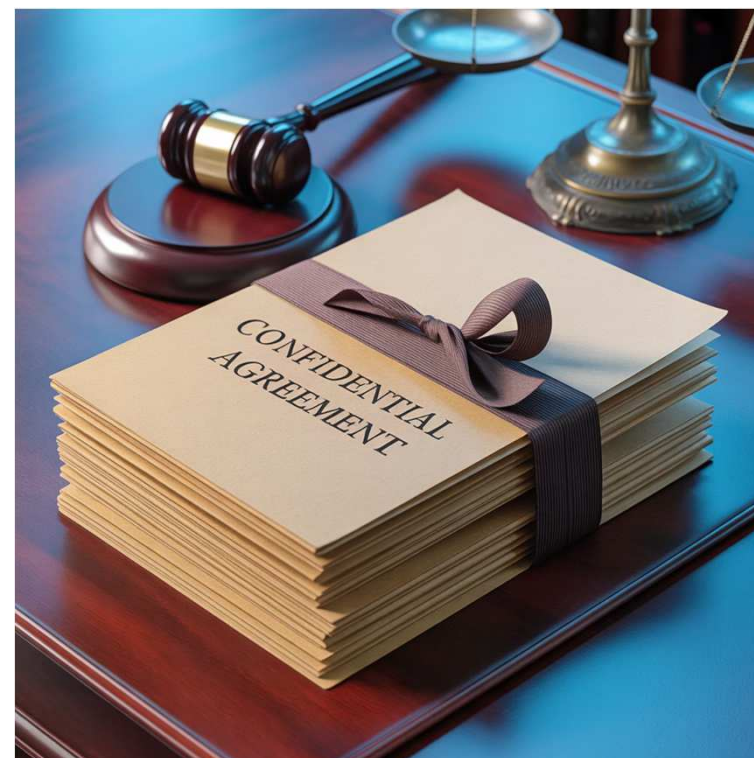
Principi Comuni

Le somme dovute dall'assicuratore non possono essere sottoposte a esecuzione forzata o sequestro da parte di creditori

- **Impignorabilità e insequestrabilità** - Protezione da creditori personali art. 1923 cc
- **Esclusione dall'asse ereditario** - Trasmissione per diritto proprio
- **Designazione libera beneficiari** - Anche al di fuori degli eredi legittimi

Criticità per le Ramo III

La Cassazione ha negato in alcuni casi i benefici civilistici a contratti "dal contenuto prevalentemente finanziario" con componente assicurativa marginale.





Regime Fiscale Durante la Vita del Contratto

Polizze Ramo I

- Esenzione da imposta di bollo annuale (0,20%)
- Rendimenti non tassati anno per anno (tax deferral) ma solo al momento del riscatto/estinzione del contratto

Polizze Ramo III

- Imposta di bollo 0,20% annuo sul valore di polizza
- Dal 1° gennaio 2025: versamento annuale obbligatorio
- Rendimenti non tassati anno per anno (tax deferral) ma solo al momento del riscatto/estinzione del contratto



Ordine dei
Dottori Commercialisti e degli
Esperti Contabili di
Roma



FONDAZIONE
TELOS
CENTRO STUDI DELL'ORDINE
DEI DOTTORI COMMERCIALISTI
E DEGLI ESPERTI CONTABILI
DI ROMA



Tassazione delle Prestazioni

Regime Comune (Riscatto o Scadenza)

Imposta sostitutiva del **26%** sulla plusvalenza (differenza tra capitale percepito e premi versati). L'aliquota si riduce al **12,5%** sulla quota derivante da titoli di Stato o equiparati.

26%

Aliquota Standard

Su rendimenti da
investimenti privati

12.5%

Aliquota Ridotta

Su titoli di Stato e equiparati

0%

Caso Morte

In aggiunta Esenzione
totale da imposta

successioni

E' possibile la compensazione tra minusvalenze e plusvalenze all'interno della polizza.

Polizze Estere in LPS - Aspetti Fiscali Critici

Libera Prestazione di Servizi: Regime Tributario

Le polizze emesse da compagnie estere in regime LPS seguono le stesse regole di tassazione italiana, ma presentano complessità operative significative per contraenti e consulenti.

01

Sostituto d'Imposta

Se la compagnia estera opera come sostituto d'imposta in Italia, il cliente è equiparato a una compagnia nazionale. Nessun obbligo dichiarativo aggiuntivo ai fini delle imposte dirette. Il contribuente deve presentare il quadro RW, a meno che la polizza non sia intestata a fiduciaria.

02

Assenza Sostituto d'Imposta

Il contraente deve dichiarare la polizza nel **Quadro RW**, pagare l'IVAFE annuale (0,20%) e autoliquidare l'imposta sostitutiva sui rendimenti.

03

Monitoraggio Fiscale

Crescente attenzione dell'Amministrazione finanziaria. Necessaria documentazione dettagliata e compliance rigorosa per evitare contestazioni.

Quadro RW e Adempimenti Dichiarativi

Obblighi Dichiarativi per Polizze Estere

Il **Quadro RW** del modello UNICO richiede l'indicazione delle polizze estere

Informazioni Richieste:

- Codice identificativo della compagnia estera
- Valore della polizza al 31 dicembre o al momento dell'esistenze

✗ L'omessa o infedele dichiarazione nel Quadro RW comporta sanzioni dal 3% al 15% degli importi non dichiarati, oltre alle maggiori imposte dovute.



IVAFE - Imposta sul Valore delle Attività Finanziarie all'Estero

Aliquota dello **0,20%** annuo sul valore delle polizze estere.
L'imposta è dovuta proporzionalmente al periodo di detenzione.