



Ministero

dello Sviluppo Economico

Dipartimento per l'Impresa e l'Internazionalizzazione
Direzione Generale per la Lotta alla Contraffazione
Ufficio Italiano Brevetti e Marchi



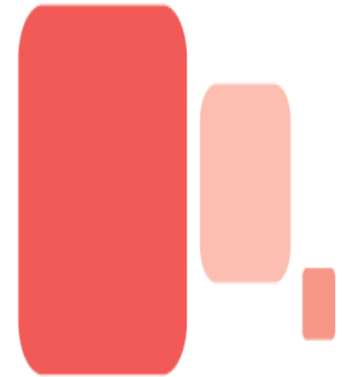
CONSORZIO CAMERALE
PER IL CREDITO E LA FINANZA
D.M. 3/7/1986 - D.M. 22/4/1997 - D.M. 3/2/2005



Camera di Commercio
Como



UAMI



I criteri per la valutazione economica dei marchi e dei modelli

**I marchi e i modelli come capitale
economico dell'impresa**

Quando serve la valutazione?

- ❑ In caso di contenzioso;
 - ❑ Per l'ottenimento di finanziamenti;
 - ❑ Per l'iscrizione in bilancio;
 - ❑ In caso di *Licensing* (In o Out);
 - ❑ In caso di operazioni straordinarie;
 - ❑ Altro (Basilea 2, aspetti gestionali...)
-

IN CASO DI CONTENZIOSO

Art. 125. (1) C. P. I. - Risarcimento del danno e restituzione dei profitti dell'autore della violazione.

1. Il risarcimento dovuto al danneggiato è liquidato secondo le disposizioni degli articoli 1223, 1226 e 1227 del codice civile, tenuto conto di tutti gli aspetti pertinenti, quali le **conseguenze economiche negative**, compreso il **mancato guadagno**, del titolare del diritto leso, **i benefici realizzati dall'autore della violazione** e, nei casi appropriati, elementi diversi da quelli economici, come il **danno morale** arrecato al titolare del diritto dalla violazione. (SEGUE)

IN CASO DI CONTENZIOSO

Art. 125. (2) C. P. I. - Risarcimento del danno e restituzione dei profitti dell'autore della violazione.

La sentenza che provvede sul risarcimento dei danni può farne la **liquidazione in una somma globale** stabilita in base agli atti della causa e alle presunzioni che ne derivano. In questo caso il lucro cessante è comunque determinato in un **importo non inferiore a quello dei canoni che l'autore della violazione avrebbe dovuto pagare**, qualora avesse ottenuto una licenza dal titolare del diritto leso. (SEGUE)

IN CASO DI CONTENZIOSO

Art. 125. (3) C. P. I. - Risarcimento del danno e restituzione dei profitti dell'autore della violazione.

In ogni caso il titolare del diritto leso può chiedere la **restituzione degli utili realizzati dall'autore della violazione, in alternativa al risarcimento del lucro cessante o nella misura in cui essi eccedono tale risarcimento.**

FINANZIAMENTI

□ *Sale and Lease back* (si trascrive?)

□ *Ius in rem* (si trascrive)

IN CASO DI *LICENSING* (In o Out)

□ Licenze esclusive

□ Licenze non esclusive

□ *Merchandising*

MAI INGANNO
NE' PER IL FISCO
NE' PER I
CONSUMATORI

ISCRIZIONE IN BILANCIO

Immobilizzazione immateriali



Si possono inglobare anche le spese di ricerca e sviluppo (modelli)
e/o quelle in pubblicità?

IN CASO DI OPERAZIONI STRAORDINARIE

- Conferimenti
 - Affrancamento di quote
 - Rivalutazioni (leggi speciali)
-

ALTRO

- **Basilea 2** richiede l'allineamento dell'attivo a valori reali
 - Miglioramento del rating bancario alla maggiore possibilità di indebitamento può corrispondere la maggiore crescita aziendale.
-

I CRITERI

□ *Intra moenia*

(ad. es. metodi basato sul costo)

□ *Extra moenia*

*(ad es. i metodi tramite indicatori empirici e
quelli tramite le cosiddette royalties ideali)*

I CRITERI

□ Tecnica del costo storico aggiornato

Il Valore del bene si misura in base ai valori correnti dei costi sostenuti in passato per sviluppare il marchio e/o il modello.

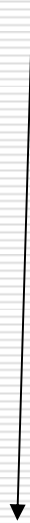
I CRITERI

□ Tecnica del costo storico di rimpiazzo

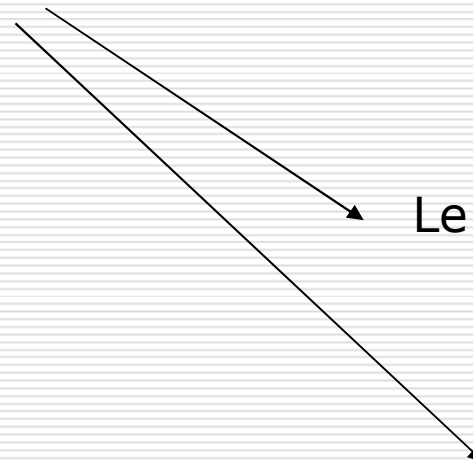
Si stimano i costi che si dovrebbero sostenere alla data della valutazione per disporre di una risorsa immateriale del tutto identica, avente la stessa idoneità e capace di offrire lo stesso servizio a quella oggetto di valutazione.

I CRITERI

Vantaggi e svantaggi dei metodi sui costi



Si basano su dati oggettivi



Le perdite dovute ad errori?

Le utilità future?

I CRITERI

Metodi reddituali-finanziari

Utilizzano un tasso di attualizzazione per determinare il beneficio futuro

PROS & CONS: parlano del futuro ma possono non essere attendibili

I CRITERI

Metodi reddituali-finanziari

Sono tanto più attendibili quanto più si riesce a determinare il differenziale

- Sul prezzo (premium price)
- Sui costi (risparmio)
- In caso di perdita

Si sta diffondendo sempre più il metodo sulle cosiddette "royalties ideali"

I CRITERI

Metodi tramite indicatori empirici
Il più famoso è il metodo Interbrand®

1. leadership
2. stabilità
3. mercato
4. trend
5. supporti di marketing
6. internazionalità
7. protezione legale

L'algoritmo è di Interbrand® ad ognuno dei sette fattori viene associato un punteggio

CHI ESEGUE LA VALUTAZIONE

L'ideale è la sinergia tra
commercialisti/revisori contabili
e consulenti in proprietà
industriale

COME SI ESEGUE LA VALUTAZIONE

ANALIZZIAMO INSIEME LA
NORMA ISO 10668: 2010

Grazie!!!

Per qualsiasi ulteriore contatto o
informazione

Emanuele Montelione

info@lexico.it
