







RELOCATION IN SVIZZERA: OLTRE UNA SCELTA ECONOMICA, UNA SCELTA DI VITA

WEBINAR NELL'AMBITO DEL PROGETTO INTERREG INTECOFIN-INSUBRIA

30/09/2020

Relatori

Roberto Andreoli, Chief Business Development Officer, Carthesio SA, Lugano

Samuele Lombardini, Assistente del CEO, Gruppo Fidinam, Lugano M.A. Management & Economics (UZH), CAS at General Electric

Giorgio Falconi, Avv., LL.M, Executive Director, Wealth Management Investment Products & Services, Wealth Planning Switzerland, UBS Switzerland AG, Lugano

Giordano Macchi, Dipl. Math. ETH, Lic. sc. econ., Master of Advanced Studies SUPSI in Tax Law, Vicedirettore, Divisione delle Contribuzioni, Bellinzona

Giuseppe Lerose, Specialista in finanze e contabilità con attestato federale; Fiscalista, Fidinam & Partners SA, Lugano

© CSVN: La presente documentazione ha esclusivo scopo didattico e non può essere utilizzata per fini differenti rispetto a quelli per cui è stata preparata. È vietata la riproduzione delle informazioni in essa contenute e la distribuzione, in qualsiasi forma e con qualsiasi strumento, senza un'espressa autorizzazione.









Indice

UBS Relocation Services, trasferire il proprio domicilio in Svizzera a cura di Giorgio Falconi	4
Esigenze del cliente italiano che vuole spostare la propria residenza in Svizzera a cura di Giuseppe Lerose	44
Uno sguardo all'azienda di famiglia: delocalizzazione e nuovi modelli di business a cura di Samuele Lombardini	50
Pianificazione pre e post trasferimento: criteri di ottimizzazione del portafoglio titoli del globalista italiano a cura di Roberto Andreoli	54









UBS Relocation Services

Trasferire il proprio domicilio in Svizzera

Giorgio Falconi



Si prega di leggere le informazioni sui rischi fornite alla fine del documento.



© CSVN: La presente documentazione ha esclusivo scopo didattico e non può essere utilizzata per fini differenti rispetto a quelli per cui è stata preparata. È vietata la riproduzione delle informazioni in essa contenute e la distribuzione, in qualsiasi forma e con qualsiasi strumento, senza un'espressa autorizzazione del CSVN.



Indice

Sezione 1	Vivere	e in Svizzera	2	
Sezione 3	Diritto di soggiorno in Svizzera			
Sezione 4	Imposte e tributi			
	4.A	Panoramica e principi generali	13	
	4.B	Imposizione secondo il dispendio	17	
	4.C	Imposta preventiva	23	
	4.D	Imposte sulle successioni e sulle donazioni	26	
	4.E proprie	Imposta sugli utili da sostanza immobiliare e sul passaggio di età	28	
Sezione 5	Assic	Assicurazioni sociali e cassa malati		
Sezione 6	Acquisto di beni immobili			
Sezione 7	Pianificazione successoria			





Sezione 1 Vivere in Svizzera





Vivere in Svizzera

Un Paese nel cuore dell'Europa

- Uno dei più piccoli Paesi europei suddiviso in 26 Cantoni sovrani
- 8 milioni di abitanti
- Lingue ufficiali: tedesco, francese, italiano e romancio
- Sistema sanitario di altissima qualità
- Polo imprenditoriale e finanziario di prestigio internazionale
- Sicurezza pubblica
- Clima mite
- Infrastrutture eccellenti
 - Approvvigionamento
 - Trasporti
 - Istruzione





La Svizzera

... suddivisa in 26 Cantoni sovrani







Sezione 3 Diritto di soggiorno in Svizzera





Condizioni per il rilascio di un permesso di dimora

Il centro degli interessi deve essere spostato in Svizzera...

Cittadini UE/AELS che non esercitano un'attività lucrativa in Svizzera

- Risorse economiche sufficienti
- Assicurazione sanitaria

Cittadini UE/AELS che esercitano un'attività lucrativa in Svizzera

- Impiego < tre mesi: non è necessario alcun permesso di dimora / lavoro, ma è necessario essere registrati
- Impiego > tre mesi: è necessario il permesso di dimora / lavoro
- Attività lucrativa indipendente: registrazione e permesso per lavoratori autonomi
- Assicurazione sanitaria





Condizioni per il rilascio di un permesso di dimora

Il centro degli interessi deve essere spostato in Svizzera...

Cittadini non UE/AELS che non esercitano un'attività lucrativa in Svizzera

- Pensionati:
 - età minima 55 anni
 - stretto legame con la Svizzera
 - risorse economiche sufficienti
- Privati facoltosi:
 - è possibile ottenere un permesso di dimora se vi è un importante interesse fiscale da parte del Cantone
- Assicurazione sanitaria

Cittadini non UE/AELS che esercitano un'attività lucrativa in Svizzera

- Richiesta avanzata dal datore di lavoro
- L'impiego deve essere di interesse economico generale e soddisfare le condizioni salariali e di lavoro vigenti nel territorio e nel settore
- Il permesso si ottiene solo se nel mercato del lavoro interno e dei Paesi UE/AELS non sono disponibili altre persone con diritto di precedenza
- Prova del rispetto delle condizioni individuali e abitazione
- Assicurazione sanitaria





Sezione 4 Imposte e tributi





Sezione 4A Imposte e tributi Panoramica e principi generali

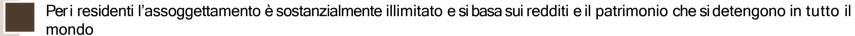




Panoramica

Principi

Appartenenza personale



Eccezione: l'assoggettamento non si estende alle imprese, agli stabilimenti di impresa e ai fondi situati all'estero (i fattori devono essere tuttavia indicati nella dichiarazione fiscale per la determinazione dell'aliquota)

Sistema fiscale federale: Confederazione, Cantone e Comune riscuotono le imposte

Imposta sul reddito per tutti i livelli; nessuna imposta sulla sostanza a livello federale

Nessuna imposta sull'utile di capitale del patrimonio privato (una delle eccezioni riguarda le vendite di immobili e il commercio professionale di titoli)

Struttura fondamentalmente progressiva delle tariffe fiscali (nell'ambito delle persone fisiche)

I redditi da capitale imponibili sono aggiunti al calcolo dei redditi (i redditi da capitale non sono tassati a parte)





Fonti di reddito imponibili

Principio: tutti i proventi unici e periodici



Redditi da attività lucrativa (inclusi proventi in natura e proventi accessori)

Partecipazioni di collaboratore

Redditi da capitale, in particolare

- interessi su averi
- proventi da investimenti a reddito fisso
- dividendi da partecipazioni
- proventi da investimenti collettivi

Redditi da patrimonio immobiliare, in particolare

- locazione
- valore locativo

Proventi da fonti previdenziali (AVS, AI, previdenza professionale, previdenza individuale vincolata), in particolare

- rendita
- prestazioni in capitale





Procedura / Riscossione

Procedura ordinaria di tassazione e riscossione In linea generale si applica la riscossione provvisoria delle presunte imposte sul reddito e sulla sostanza dovute (tassazione provvisoria) Dichiarazione d'imposta (autodichiarazione rilasciata dai contribuenti) Determinazione dell'imposta e tassazione d'ufficio da parte delle autorità fiscali Calcolo finale Riscossione definitiva delle imposte: compensazione del debito fiscale con le imposte prelevate in via provvisoria Imposta alla fonte da reddito lavorativo Riguarda tra l'altro i lavoratori stranieri privi di permesso di domicilio C Riscossa dal salario lordo Tasso medio cantonale Tassazione ordinaria ulteriore se il salario supera il valore limite fissato dal Cantone (nella maggior parte dei Cantoni: CHF 120.000)





Tassazione ordinaria complementare per altri proventi e patrimoni

Sezione 4.B Imposte e tributi Imposizione secondo il dispendio





Imposta ordinaria sul reddito o sulla sostanza con variazione nella determinazione della base di calcolo

Condizioni

Non avere la cittadinanza Svizzera

Assoggettamento fiscale illimitato in Svizzera per la prima volta o dopo un'assenza di almeno 10 anni

Nessuna attività lucrativa in Svizzera

Per le coppie sposate, entrambi i coniugi devono soddisfare le condizioni

Calcolo in base al tenore di vita

Determinazione in base al tax ruling

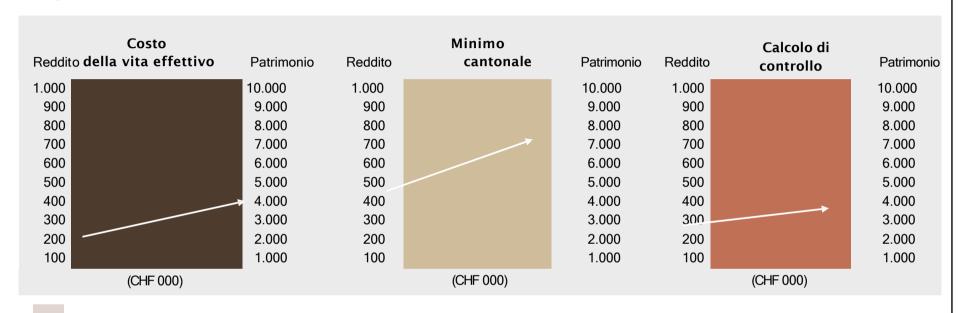
Almeno

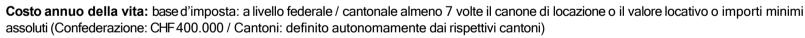
- CHF 400.000 o importo minimo cantonale
- 7 volte il canone di locazione/valore locativo annuo
- Calcolo di controllo
- Immobili svizzeri (luogo di situazione)
- Beni mobili svizzeri (luogo di situazione)
- Capitali svizzeri (principio del luogo di origine)
- Capitali stranieri per cui si desidera uno sgravio ai sensi della CDI (ma: imposizione secondo il dispendio modificata, v. slide 22)

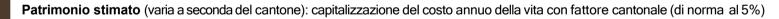




Imposta sul reddito e sulla sostanza

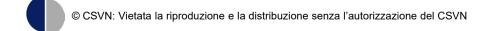






Reddito/patrimonio imponibile: di norma basato sul costo della vita definito nella decisione preliminare vincolante sull'onere fiscale effettivo (Tax Ruling)

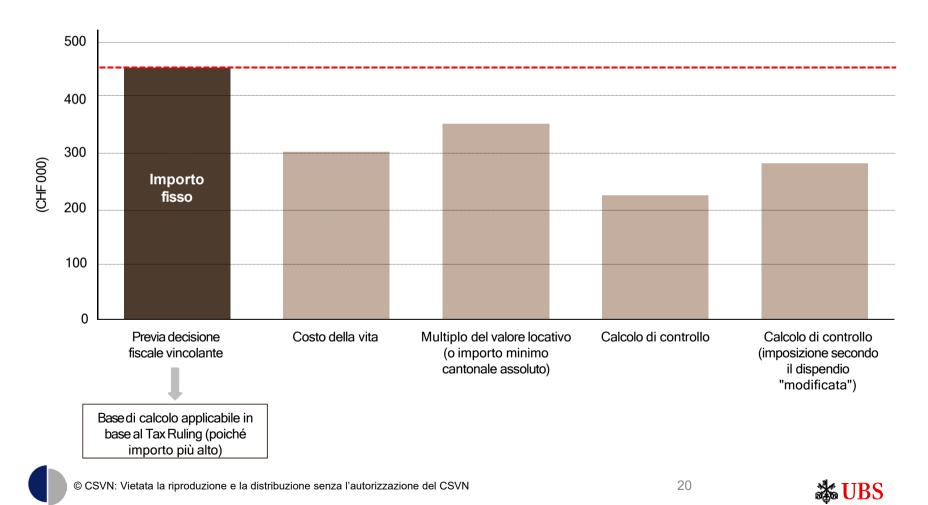
Calcolo di controllo: dichiarazione di reddito da fonti svizzere (e fonti estere se è applicata una convenzione sulla doppia imposizione)



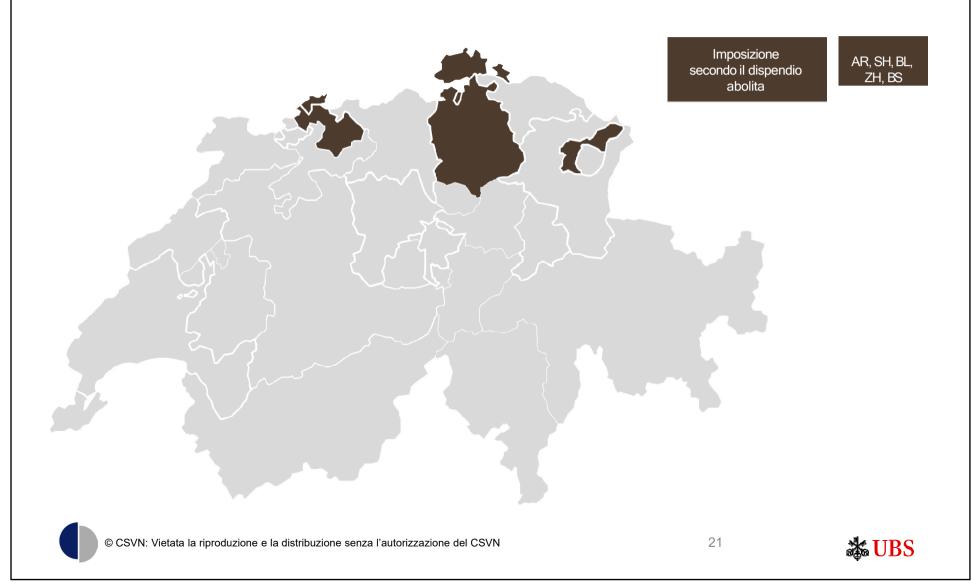


La base di calcolo è l'importo più alto nel rispettivo periodo fiscale

Esempio fittizio



Attuale situazione nei Cantoni



Richieste di rimborso dell'imposta alla fonte



Richiesta di rimborso dell'imposta preventiva: i contribuenti tassati secondo il dispendio hanno diritto a richiedere il rimborso dell'imposta preventiva, in quanto i ricavi e i valori patrimoniali di origine svizzera fanno parte del calcolo di controllo.



L'imposizione secondo il dispendio modificata: è possibile richiedere il rimborso delle imposte alla fonte estere solo se nel «calcolo di controllo» viene dichiarato l'intero reddito nel paese in questione. Attualmente vale per i seguenti paesi:

- Belgio
- Germania
- Italia
- Norvegia
- Austria
- Canada
- Stati Uniti



Francia: in base alla convenzione sulla doppia imposizione tra Svizzera e Francia, non è riconosciuto il domicilio nel Paese contraente se l'imposizione avviene solo a forfait sulla base del valore locativo di un'abitazione in tale Paese.





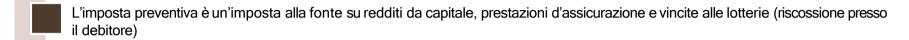
Sezione 4.C Imposte e tributi Imposta preventiva





Imposta preventiva

Scopo dell'imposta preventiva



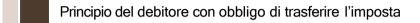
- L'imposta preventiva si prefigge due obiettivi
- 1. Garantire il rispetto degli obblighi fiscali da parte dei contribuenti svizzeri
 - Richiesta di rimborso totale in caso di corretta dichiarazione dei redditi e della sostanza
 - Perenzione del rimborso in caso di dichiarazione non corretta (l'imposta finisce nelle casse federali)
- 2. Scopo fiscale in caso di beneficiari domiciliati all'estero
- L'imposta preventiva costituisce generalmente un'imposta definitiva
 - In presenza di una convenzione di doppia imposizione è possibile richiedere il rimborso parziale o totale





Imposta preventiva

Caratteristiche dell'imposta preventiva



La riscossione avviene in forma fondamentalmente anonima, ossia il beneficiario della prestazione imponibile non è noto all'Amministrazione delle contribuzioni



Oggetto dell'imposta

Redditi dei capitali mobili (35%), p.es. dividendi e interessi

Eccezione importante: i dividendi da riserve sugli investimenti di capitali non sono soggetti a imposta preventiva

Vincite a lotterie svizzere (35%)

Determinate prestazioni d'assicurazione (15% per rendite vitalizie e pensioni, 8% per altre prestazioni d'assicurazione)



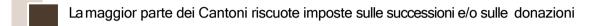


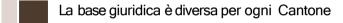
Sezione 4.D Imposte e tributi Imposte sulle successioni e sulle donazioni



Imposte sulle successioni e sulle donazioni

Le imposte sulle successioni e sulle donazioni sono soggette alla sovranità fiscale cantonale





Alcuni Cantoni non riscuotono imposte né sulle successioni né sulle donazioni

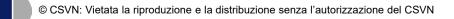
La riscossione è di competenza dell'autorità dell'ultimo luogo di domicilio del testatore o del luogo di domicilio del donatore

Eccezione: in caso di patrimonio immobiliare, nel luogo in cui è situato il bene

Le tariffe variano molto in base al Cantone

Le tariffe sono per lo più progressive e strutturate in base al grado di parentela

Caso particolare: nel Canton Ginevra e Jura l'esenzione fiscale per i coniugi e i discendenti non è valida per i soggetti tassati secondo il dispendio





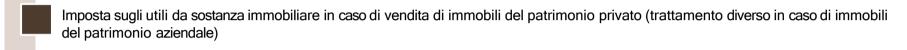
Sezione 4.E Imposte e tributi

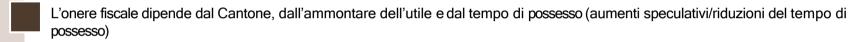
Imposta sugli utili da sostanza immobiliare e sul passaggio di proprietà

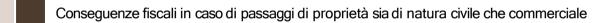


Imposta sugli utili da sostanza immobiliare e sul passaggio di proprietà

Conseguenze fiscali e costi in caso di trasferimento di immobili







Possibilità di differimento dell'imposizione in caso di acquisto di un'abitazione sostitutiva ad uso proprio

Costi per il passaggio di proprietà

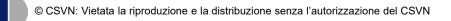
Oggetto dell'imposta è il trasferimento da una persona a un'altra del possesso di un immobile

Vengono riscosse da alcuni Cantoni e/o relativi comuni, non dalla Confederazione

Di norma le tariffe sono proporzionali e si aggirano al massimo tra l'1% e il 3% della base di calcolo (in genere il prezzo d'acquisto)

La terminologia non è uniforme: «tributo», «imposta» o «tassa»

Tasse notarili e per l'autenticazione di atti





Sezione 5 Assicurazioni sociali e cassa malati



Assicurazioni sociali

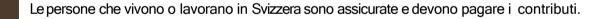
Le assicurazioni sociali obbligatorie del primo pilastro

Assicurazione per la vecchiaia e per i superstiti (AVS)

Assicurazione per l'invalidità (Al)

Indennità per perdita di guadagno (IPG)

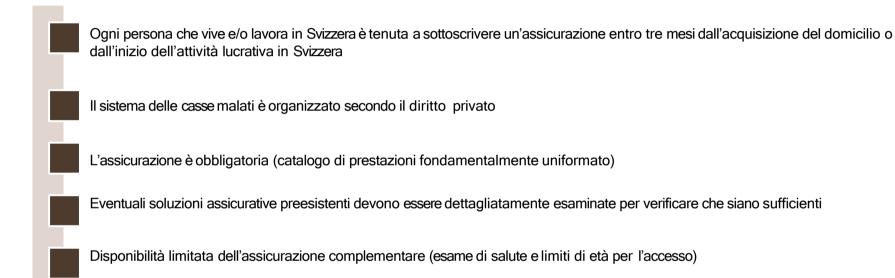
ecc.



- Per le persone che non svolgono un'attività lucrativa in Svizzera, i contributi vengono calcolati in base alla sostanza e alla rendita capitalizzata soggette a tassazione. Il contributo massimo corrisponde a circa CHF25.000.-.
- Dovuti fino al compimento dell'età ordinaria di pensionamento (uomini: 65 anni, donne: 64 anni)



Cassa malati (assicurazione sanitaria)







Assicurazione sanitaria internazionale

Sezione 6 Acquisto di beni immobili



Acquisto di beni immobili

Legge federale sull'acquisto di fondi da parte di persone all'estero («Lex Koller»)

Limita l'acquisto di immobili da parte di persone all'estero

L'acquisizione può essere vietata o soggetta ad autorizzazione preventiva, se:

- l'acquirente è considerato persona all'estero;
- l'immobile è soggetto ad autorizzazione; e
- la transazione è considerata un acquisto.

Acquisto di un immobile in Svizzera da parte di cittadini stranieri

con domicilio principale in Svizzera

- cittadini UE/AELS (con permesso B/C): non soggetto alla Lex Koller
- cittadini non UE/AELS: soggetto alla Lex Koller (solo per prima abitazione, limiti di superficie); eccezione con permesso C
 (in tal caso non è considerato cittadino straniero)

senza domicilio principale in Svizzera

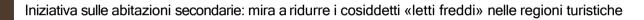
- soggetto alla Lex Koller
- consentito solo in alcune zone dei «Cantoni turistici»
- massima superficie abitativa netta 200 m², massima superficie del terreno 1.000 m²
- sistema contingentato





Acquisto di beni immobili

Abitazioni secondarie



In virtù dell'effetto immediato, prevede per tutti i Comuni svizzeri:

- che la quota autorizzata di abitazioni secondarie non superi il 20%; e
- che anche la superficie lorda per piano delle abitazioni secondarie si limiti al 20%.

Qualora i limiti del 20% venissero raggiunti o superati, non si possono più autorizzare domande di costruzione di abitazioni secondarie né conversioni di prime abitazioni.





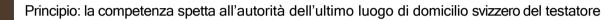
Sezione 7 Pianificazione successoria



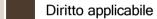
Diritto privato internazionale

Competenza successione / Scelta del diritto applicabile

Ambito di competenza



Eccezione: fondi all'estero, se lo Stato in cui sono situati prevede una competenza esclusiva sul proprio territorio



Principio: applicazione del diritto successorio svizzero

Principio dell'unitarietà della successione

È possibile scegliere il diritto applicabile a determinate condizioni:

- il testatore è straniero e ha capacità di disporre
- nel testamento o contratto successorio viene indicata un'inequivocabile scelta del diritto
- la scelta del diritto rientra nel suo diritto nazionale o in uno dei suoi diritti nazionali (scelta del diritto nazionale straniero non consentita agli svizzeri con doppia cittadinanza)





Regime dei beni tra coniugi e diritto successorio ai sensi del diritto svizzero

Gli eredi si determinano in due fasi

1. Liquidazione del regime dei beni tra coniugi

secondo la legge (legge sul regime dei beni tra coniugi) o la convenzione matrimoniale

2. Liquidazione del regime dei beni per diritto successorio

secondo la legge (diritto di successione) o contratto successorio / testamento





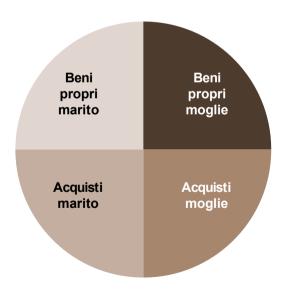
Diritto matrimoniale svizzero

Regimi dei beni

Partecipazione agli acquisti

Regime ordinario

È generalmente valido qualora i coniugi non abbiano sottoscritto una convenzione matrimoniale e non sia stata avviata la separazione dei beni.



Comunione dei beni

Unico regime dei beni generato solo per disposizione contrattuale.



Separazione dei beni

Su base contrattuale o legale.





© CSVN: Vietata la riproduzione e la distribuzione senza l'autorizzazione del CSVN



Ordine di successione ai sensi del diritto svizzero

Chi eredita secondo la legge?

- 1. Discendenti
- 2. Genitori (e relativi discendenti)
- 3. Nonni (e relativi discendenti)
- 4. Ente pubblico (ossia Cantone e/o Comune)

+

coniuge superstite





Quote ereditarie ai sensi del diritto svizzero

Ai sensi della legge, chi eredita quanto?

Parenti superstiti del testatore	Quota ereditaria legale		Quota ereditaria legale	
Coniuge e discendenti	Coniuge	1/2	Discendenti	1/2
Coniuge e genitori	Coniuge	3/4	Genitori	1/4
Coniuge e fratelli / sorelle	Coniuge	3/4	Fratelli / sorelle	1/4
Coniuge e nonni	Coniuge	1	Nonni	-





Porzioni legittime ai sensi del diritto svizzero

Chi deve ereditare ai sensi della legge?

Eredi	Porzione legittima	
Discendenti	3/4	della quota ereditaria legale
Coniuge	1/2	della quota ereditaria legale
Genitori	ognuno ½	della quota ereditaria legale

Attenzione: i fratelli e le sorelle non hanno porzioni legittime





Disclaimer

La presente pubblicazione è stata redatta da UBS Switzerland AG, da una delle sue filiali o società affiliate ("UBS") e ha esclusivamente fini informativi e non costituisce né un'offerta né la richiesta di un'offerta per la vendita o l'acquisto di prodotti o servizi specifici. Nonostante tutte le informazioni e opinioni ivi espresse siano state ottenute da fonti ritenute attendibili e in buona fede, non si fornisce nessuna garanzia, esplicita o implicita, in merito alla loro accuratezza e completezza. Salvo contraria disposizione della legge, né UBS, né i suoi direttori e tanto meno i suoi collaboratori e agenti si assumono la responsabilità per perdite o danni derivanti o conseguenti l'uso di questa pubblicazione. Tutte le informazioni e opinioni riportate sono soggette a variazioni senza preavviso. UBS si riserva il diritto di modificare l'offerta di prodotti, i servizi e i prezzi in qualsiasi momento senza preavviso. Alcuni prodotti e servizi sottostanno a disposizioni di legge e non possono pertanto essere offerti su scala mondiale senza restrizioni.

Le informazioni contenute in questa pubblicazione non sono state adattate a necessità o obiettivi di investimento specifici, né a una situazione personale o finanziaria di un cliente o di qualsiasi altra persona. In linea di principio, UBS non fornisce consulenza legale o fiscale e la presente pubblicazione non costituisce una tale consulenza. UBS raccomanda vivamente a tutti i soggetti che prendano in considerazione i prodotti e i servizi ivi descritti di richiedere un'adequata consulenza legale, fiscale e professionale indipendente.

I prodotti e i servizi ivi descritti possono richiedere la firma di accordi. Le ricordiamo che le condizioni riportate in tali accordi vengono applicate a questi prodotti e servizi. La preghiamo di leggere attentamente tali accordi e di rivolgersi al suo consulente alla clientela UBS o al suo Wealth Planner per gualsiasi richiesta di informazioni.

Il presente documento non può essere riprodotto o distribuito senza previo consenso di UBS.

© UBS 2018. Il simbolo delle chiavi e UBS sono marchi registrati e non registrati di UBS. Tutti i diritti riservati.









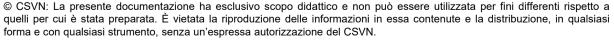




Esigenze del cliente italiano che vuole spostare la propria residenza in Svizzera

Giuseppe Lerose

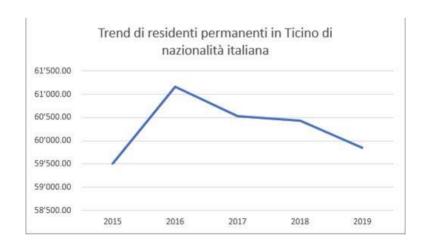






Trend generale dello spostamento di residenza degli italiani in Ticino

- Il trend di residenti permanenti italiani in TI è in diminuzione, in contro tendenza con il totale in CH
- Tendenza generale tra il 2015 e il 2018 arrivi per 4.568 e partenze per 3.058
- Aumento degli arrivi dall'Italia anche dopo l'abolizione del segreto bancario e l'introduzione dello scambio d'informazioni su i conti finanziari







Fonti:

Esigenze dei clienti italiani in procinto di trasferirsi in svizzera, punti di forza

Dall'esperienza avuta dopo l'introduzione dello scambio d'informazioni sui conti bancari e dopo l'abolizione del segreto bancario per i residenti all'estero, i clienti sono alla ricerca delle seguenti caratteristiche svizzere:

- Qualità di vita;
- Alta qualità nella formazione scolastica;
- Alta qualità nel settore sanitario;
- Alta qualità e tempestività dei servizi erogati;
- Certezza nel diritto (fiscale e civile);
- Esigua burocrazia in generale;
- Posizione centrale in Europa, adatta agli spostamenti e per insediare una società.



Esempi di relocation in Svizzera

1. Cliente facoltoso italiano in procinto di pensionamento che ha intenzione di venire a vivere in Svizzera per questioni burocratiche e di qualità di vita



2. Cliente italiano con azienda medio/grande in Europa che intende spostare il tutto in Svizzera e far diventare il centro operativo familiare e societario la Confederazione Elvetica





Esempi di relocation in Svizzera

1. <u>Cliente facoltoso italiano in procinto di pensionamento che ha intenzione di venire a vivere in Svizzera per questioni burocratiche e di qualità di vita</u>

Dalla nostra esperienza consolidata anche nel periodo Covid-19, i clienti italiani hanno trovato nel sistema elvetico un'ottima struttura e flessibile per tutte le loro esigenze.

Un vanto principale della Svizzera è quello della velocità e della pronta presa di posizione in situazioni critiche.

Un pensionato facoltoso può/potrebbe avere dei vantaggi anche fiscali che il Signor Macchi spiegherà in dettaglio.



Esempi di relocation in Svizzera

2. <u>Cliente italiano con azienda medio/grande in Europa che intende spostare il tutto in Svizzera e far diventare il centro operativo familiare e societario la confederazione Elvetica</u>

La piazza finanziaria svizzera è l'anticamera del mercato europeo con una forte attrattività fiscale per le società. Con la riforma fiscale, entrata in vigore 01.01.2020, la Svizzera rimane molto attrattiva, non solo per questioni fiscali ma anche per questioni burocratiche.







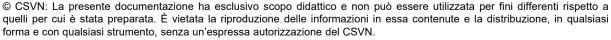




Uno sguardo all'azienda di famiglia: delocalizzazione e nuovi modelli di business

Samuele Lombardini







Uno sguardo all'azienda di famiglia

- Definizione ampia: la famiglia dispone di un certo grado di controllo sulla direzione strategica dell'impresa (ed un membro della famiglia svolge un ruolo manageriale significativo)
- Su scala nazionale in Svizzera la percentuale delle aziende familiari approda al 78%
- Nel Canton Ticino, invece, la percentuale scende al 62%
- Durante la crisi Covid-19, le aziende familiari hanno dimostrato caratteristiche difensive sopra la media
- Considerando le 67 aziende familiari ticinesi affiliate all'associazione di categoria, le stesse nel 2016 hanno generato un fatturato di quasi 2 Mld, impiegando ben 3'800 collaboratori

- Guardando all'Italia le aziende familiari rappresentano il 66% (considerando solo quelle con un fatturato >20 Mio)
- Se consideriamo le top 500 imprese italiane, il 41% sono aziende familiari e generano 335 Mld (ca. il 20% del PIL nazionale)
- Nella mappatura delle strategie di Governance e di Business nelle aziende di famiglia sono principalmente due gli strumenti utilizzati tutt'oggi per definire la strategia delle aziende di famiglia:
 - Modello di Davis
 - Modello Canvas







51

Delocalizzazione e gli investimenti diretti all'estero (IDE)

- La delocalizzazione può avvenire in diverse forme: joint venture, franchising o possibile investimento diretto all'estero (IDE)
- La delocalizzazione porta vantaggi e svantaggi:
 - + Compressione dei costi
 - + Ottimizzazione supply chain
 - + Integrazione verticale
 - + Vantaggi di carattere tributario/finanziario
 - Logistica e trasporto
 - Sistema politico e stabilità
 - Trasferimento di Know-How
 - Immagine aziendale

- La decisione di delocalizzazione necessita delle giuste analisi, ca. l'80% delle aziende sposta le proprie attività per focalizzarsi sul core business ed il 45% per ricercare nuove tecnologie e servizi da offrire alla propria clientela
- In Italia ca. il 30% delle aziende familiari ha effettuato almeno un IDE con un fatturato generato all'estero di ca. 593 Mld
- Le aziende con un fatturato >250 Mio hanno una propensione maggiore ad internazionalizzarsi in più di un Paese
- Una diminuzione delle delocalizzazioni di ca. il 10% è stato identificato rispetto al triennio 2013 – 2015



Nuovi modelli di business

- Fenomeno ad oggi diffuso del *Back Reshoring* come conseguenza dei recenti sviluppi economici (es. Covid-19, Brexit, USA–China Trade war...)
- Variabilizzazione dei costi ed entrata nel mondo della share economy,
 ampiamente supportata dalle nuove generazioni Y e Z
- Formazione di family offices per sviluppare nuovi progetti digitali e perseguire strategie d'investimento diverse dal core business e gestite dalle generazioni Y e

 Z











Pianificazione pre e post trasferimento: criteri di ottimizzazione del portafoglio titoli del globalista italiano

Roberto Andreoli



© CSVN: La presente documentazione ha esclusivo scopo didattico e non può essere utilizzata per fini differenti rispetto a quelli per cui è stata preparata. È vietata la riproduzione delle informazioni in essa contenute e la distribuzione, in qualsiasi forma e con qualsiasi strumento, senza un'espressa autorizzazione del CSVN.

Indice

- 1 Chi Siamo
- 2 I perché dell'offerta dalla Svizzera
- Elementi e considerazioni nella gestione patrimoniale per il globalista
- I nostri servizi di Wealth Management
- 5 Le nostre proposte di Asset Management
- 6 Le risposte per i nostri clienti



Chi siamo

Carthesio SA è una società di asset management e wealth management regolata dalla FINMA, assoggettata alla LiCol dal 2007 e ha il suo focus nella nella gestione di fondi di investimento e di patrimoni patrimoni individuali

- Carthesio è socia della Asset Management Association Switzerland e membro della Swiss Portfolio Manager Association (ASG)
- Carthesio ha stretto nel 2015 un accordo con GAM Investment Management che le ha consentito di di riunire sotto un'unica SICAV Lussemburghese i Lussemburghese i fondi di investimento proprietari proprietari

Principali Attività





I perché dell'offerta dalla Svizzera elementi caratterizzanti



La Svizzera: Paese che offre solidità economica, forte stabilità politica ed un elevato grado di sicurezza. Certezza del diritto, associata alla possibilità di confronto e dialogo con le Istituzioni, permettono di conseguire un alto livello di qualità della vita ...



... in un contesto in cui le procedure sono chiare e veloci, l'offerta è completa e variegata, la forza lavoro è poliglotta e qualificata e ...



... in una posizione strategica al centro dell'Europa



I perché dell'offerta dalla Svizzera servizi e opportunità



Possibilità per i Clienti di accedere a servizi flessibili e personalizzati di gestione patrimoniale internazionale con accesso ad asset class più ampie vs. tradizionali modelli italiani (divise, opzioni, fondi e investimenti PE)



Servizi di consulenza per investitori professionali ed istituzionali, grazie alle possibilità operative trasversali (Svizzera, Lussemburgo e Malta) per idee di investimento specifiche e personalizzate (fondi private e white label)



Identificazione delle forme ottimali di organizzazione patrimoniale con gli strumenti più adeguati per la protezione da rischi legali, fiscali, imprenditoriali e familiari, le migliori modalità per il passaggio generazionale e per la gestione di operazioni di compravendita di beni immobiliari e aziendali



Diversificazione del patrimonio dei Clienti in un «luogo di incontro» ove convergono esigenze di investitori privati ed istituzionali e opportunità di investimento in iniziative imprenditoriali ad elevato potenziale, e in aziende non quotate



Consulenza globale ad aziende con focus internazionale interessate a trasferire la propria sede sul territorio svizzero, con servizi di «concierge» che spaziano dalla costituzione societaria all'apertura e mantenimento delle relazioni con banche, fisco e amministrazione



© CSVN: Vietata la riproduzione e la distribuzione senza l'autorizzazione del CSVN

Elementi e considerazioni nella gestione patrimoniale per il globalista

L'ambito oggettivo (Svizzera vs. Italia)

Entrambi gli ordinamenti tassano i beni e i redditi domestici ma esentano quelli esteri

- il regime italiano prevede un'imposta fissa per i redditi di fonte estera (lump-sum taxation imposta forfettaria)
- il regime svizzero prevede una base imponibile minima (*forfait* che può anche aumentare in base a specifici parametri) ma che comprende sia redditi domestici sia redditi esteri

Il calcolo di controllo e il deposito titoli Nella determinazione della base imponibile, oltre agli elementi peculiari nella determinazione del «dispendio», viene introdotto il «calcolo di controllo» che contempla, fra gli altri, «capitale mobiliare di fonte svizzera, ... e relativi proventi» (artt. 6 cpv. 6 lett. b LAID; 14 cpv. 3 lett. d, n.2 LIFD)

Le plus. da partecipazione e i redditi di fonte estera In Svizzera, gli **utili di capitale realizzati sono esenti da imposta** a prescindere dalla % di partecipazione ceduta e dalla circostanza che la partecipazione sia in società elvetica ovvero estera

Redditi da proprietà intellettuale e plus. da cambi

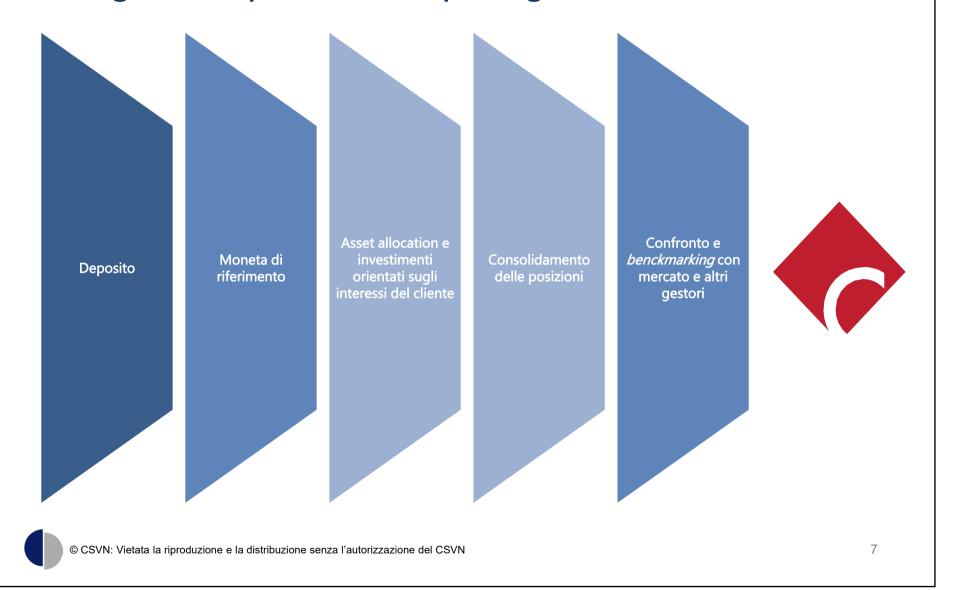
Nel regime globalista rileva il luogo di sfruttamento del bene immateriale e non la localizzazione del pagatore

Le plusvalenze da cambi sono fiscalmente irrilevanti in Svizzera



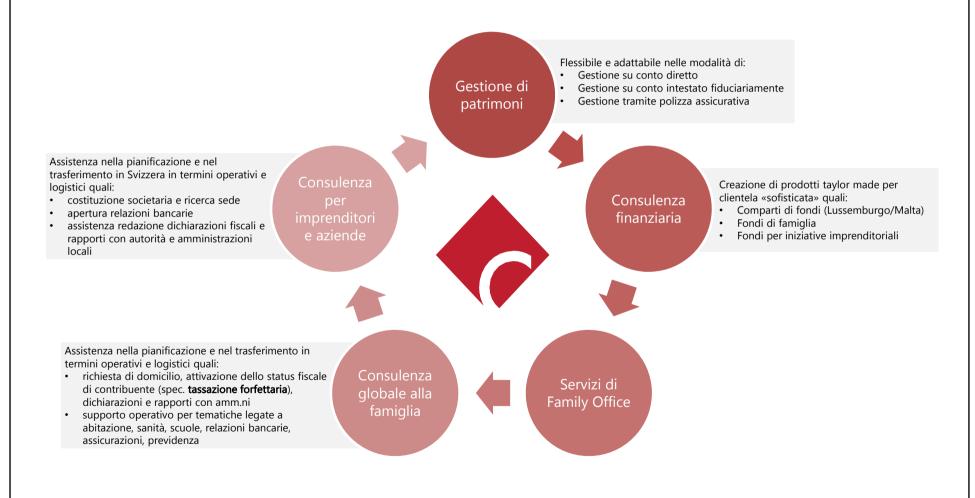
Elementi e considerazioni

nella gestione patrimoniale per il globalista



I nostri servizi di

Wealth Management





© CSVN: Vietata la riproduzione e la distribuzione senza l'autorizzazione del CSVN

Le nostre proposte di Asset Management



Fondi di Investimento

Garantiamo un'adeguata diversificazione e un'ampia copertura di tutte le asset class e degli stili di gestione presenti sul mercato, grazie alla nostra offerta fondi che ci consente di operare su più aree geografiche

Fondi dedicati

Mettiamo a disposizione l'esperienza e le competenze dei nostri professionisti per costruire e gestire comparti Sicav dedicati, consentendo ai Clienti con patrimoni rilevanti di usufruire di una gestione ottimizzata dei propri asset



Le risposte ai nostri Clienti

Interlocutore unico per clientela con esigenze internazionali Dare risposte «su misura» a clienti internazionali (persone fisiche e giuridiche) che cercano in Svizzera una controparte professionale che sappia, a 360 gradi, rispondere a bisogni ed esigenze (personali, famigliari, aziendali) che non vengono soddisfatti nel Paese in cui risiedono/provengono

Controparte autorizzata per istituzioni

Grazie alla peculiarità dello «status» di operatore sottoposto alla Vigilanza Federale, **affiancare controparti istituzionali** (banche, fiduciarie, assicurazioni, trust, fondazioni e associazioni per il «dopo di noi») per proposizioni efficienti e temporalmente adeguate con enfasi sul servizio personalizzato e sull'etica operativa

Catalizzatrice di idee e di professionalità

In relazione con primari professionisti, con eccellenze nell'imprenditorialità e in connessione con importanti opinion leader, **proattivamente promuovere idee e opportunità per la creazione di valore** sostenibile



Disclaimer

- This Presentation is provided on a confidential basis to a limited number of parties who have expressed an interest in receiving it.
- It does not constitute an offer or an invitation to sell or purchase any securities or this document or any content thereof may form the basis, or be trusted, in connection with any contract or commitment.
- The information contained herein is preliminary and has been prepared to allow the parties involved to make their own assessments.
- No warranty, express or implied, is or will be made in connection with, and no responsibility is or will be accepted by Carthesio SA, with reference to the accuracy or completeness of this presentation or any other information provided in writing, electronically or verbally to any part interested and therefore expressly disclaims all responsibility.
- Part of the information and estimates mentioned comes from data processing and research taken from public or publicly accessible sources that are considered reliable. However, Carthesio SA does not warrant their completeness and accuracy and assumes no responsibility for losses resulting from the use of this information.
- This presentation was delivered to interested parties for informational purposes only and on the basis of an express agreement for which such parties will use it for the sole purpose described above.
- This presentation may not be distributed, reproduced or used without the consent of the Carthesio SA or for any other purpose except the one shown above.

