

Strutturazione del patrimonio

Opportunità per la strutturazione del patrimonio

La vostra azienda è interessata?

Possedete un patrimonio privato o aziendale liberamente disponibile che può essere ristrutturato? Detenete quote del vostro patrimonio in una holding privata o in un altro strumento? Possedete un patrimonio che intendete destinare a uno scopo particolare o che potete versare nella previdenza professionale? Se avete risposto affermativamente a una di queste domande, in virtù della RFFA sussiste per voi una concreta esigenza d'intervento. I nostri consulenti fiscali sono con piacere a vostra disposizione per illustrarvi le opportunità e le sfide che discendono dalla RFFA da un punto di vista fiscale e finanziario.

Cosa cambia con la RFFA?

Il 19 maggio 2019 l'elettorato svizzero ha approvato la Legge federale concernente la riforma fiscale e il finanziamento dell'AVS (RFFA). A **livello di investitore**, l'imposizione parziale dei dividendi sarà aumentata al 70% a livello federale e almeno al 50% a livello cantonale. L'utile derivante dalla vendita di azioni nel patrimonio privato rimane esente da tassazione. Tuttavia, l'immunità fiscale nell'ambito di una trasposizione viene completamente eliminata, dunque anche quando una persona vende partecipazioni di portafoglio (< 5%) a una società da lei posseduta e controllata. Il principio degli apporti di capitale viene limitato per le aziende quotate in Svizzera. Le riserve da apporti di capitale esentasse possono essere distribuite solo nella stessa misura delle riserve da utili imponibili a libera disposizione.

La **strutturazione del patrimonio** sarà dettata in primis da motivi privati e aziendali specifici degli investitori, senza trascurare che avranno rilevanza anche aspetti finanziari e fiscali. L'aumento dell'imposizione dei dividendi può imporre in particolare alle aziende di famiglia una ridefinizione della strategia di distribuzione degli utili d'impresa e salariale. In caso di partecipazioni di portafoglio con un valore commerciale superiore a CHF 1 mio., è da vagliare l'apporto in una holding (privata) controllata in prima persona. A seguito dell'inasprimento del principio degli apporti di capitale, in aziende (parzialmente) quotate può rivelarsi imperativo trasformare riserve di utile e/o capitale in capitale azionario. Inoltre, può essere utile e opportuno ristrutturare il patrimonio privato e/o aziendale, ad es. con l'apporto di immobili privati in una società o il trasferimento di beni a un altro soggetto di diritto per ridurre l'imposta sulla sostanza.

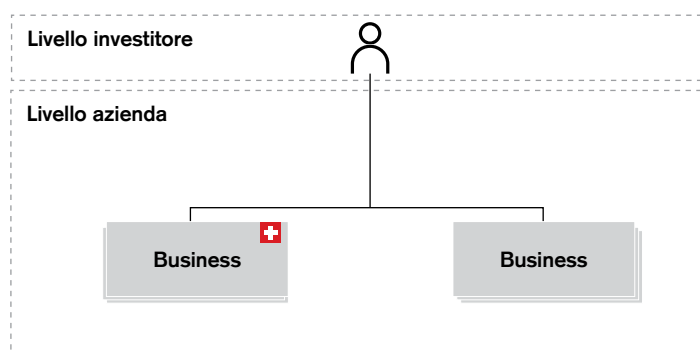
Perché occorre agire adesso?

Poiché le modifiche di legge entreranno in vigore già il **1° gennaio 2020**, è consigliabile valutare già adesso le ricadute della RFFA sulla struttura d'investimento al fine di poter mettere a profitto con efficacia fiscale le novità introdotte dalla riforma.

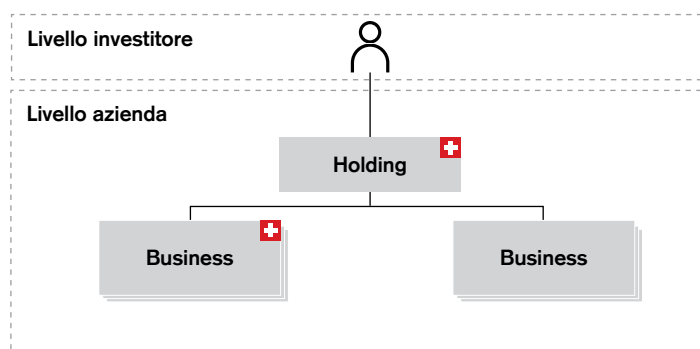
Come potete trarne vantaggio?

In virtù della RFFA le aziende possono essere strutturate con flessibilità finanziaria come società di persone o di capitali. A seconda della **strutturazione del patrimonio privato e aziendale** è inoltre possibile ridurre in un'ottica duratura l'imposta sul reddito e sulla sostanza. Le seguenti strutture generiche sono intese a illustrare le possibilità che si offrono.

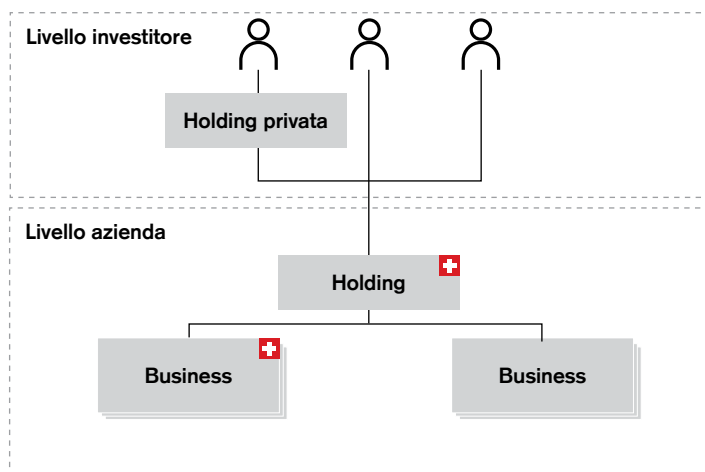
Struttura 1



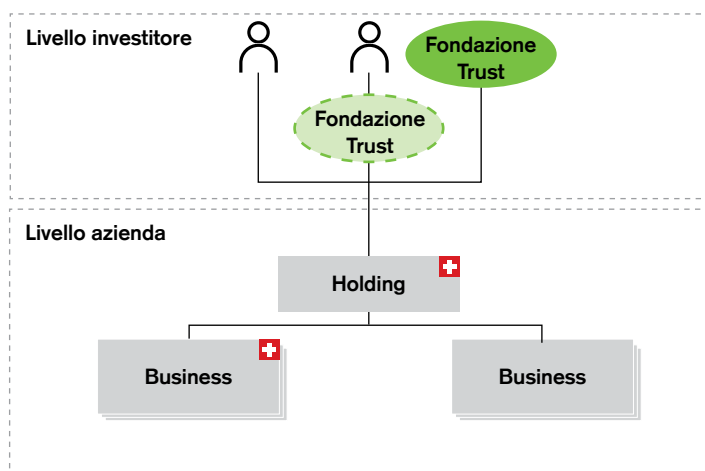
Struttura 2



Struttura 3



Struttura 4



Con la strutturazione del patrimonio privato e aziendale è possibile tenere opportunamente conto, ad hoc e con ottimizzazione del carico fiscale, delle esigenze private, familiari e aziendali di un investitore.

Eventuali vantaggi

- La strutturazione del patrimonio privato/aziendale consente di influenzare il momento dell'imposizione, di spezzare la progressione fiscale e di abbassare le imposte sul reddito.
- In virtù dello spazio di manovra nell'assegnazione del patrimonio al patrimonio privato o aziendale o del riscatto di anni di contribuzione nella previdenza professionale, è possibile ridurre il patrimonio imponibile.
- Attraverso strumenti fiscalmente (poco) trasparenti è possibile dissociare (in parte) tra loro diritto civile e diritto tributario per tenere in debita considerazione le esigenze specifiche dell'investitore.
- L'impostazione fiscalmente ottimizzata del capitale proprio e di terzi nel quadro della struttura del patrimonio privato e aziendale prescelta consente di migliorare il rating creditizio e le condizioni di interesse.

Fattori d'incidenza

- Natura ed entità del patrimonio privato e aziendale – spazio di manovra fiscale in sede di assegnazione
- Strutturazione del patrimonio privato e aziendale – patrimonio disponibile versus patrimonio vincolato
- Finanziamento del patrimonio privato e aziendale – autofinanziamento versus finanziamento mediante capitale di terzi
- Interessi dei membri della famiglia in Svizzera e all'estero – influsso sulla pianificazione successoria

Procedura

- Determinazione dell'ammontare del patrimonio privato e aziendale vincolato e non vincolato
- Valutazione delle varianti di ristrutturazione per il patrimonio privato e aziendale
- Calcolo delle conseguenze fiscali delle varianti strutturali e svolgimento di un'analisi costi-benefici
- Elaborazione di un piano di attuazione e di un calendario
- Discussioni con le autorità fiscali e richiesta di eventuali ruling fiscali

Come possiamo aiutarvi?

I nostri consulenti fiscali analizzano per voi se **una ristrutturazione del patrimonio privato e/o aziendale** consente di ridurre i costi e l'onere fiscale.

E ora?

Fateci sapere se abbiamo destato il vostro interesse per una prima analisi. Vi invieremo con piacere una **lista delle informazioni necessarie** per illustrarvi in un colloquio alcuni **primi spunti risolutivi**.

Contattateci

Siamo a vostra disposizione per un colloquio personale. Contattate il vostro consulente e fissate un colloquio con uno dei nostri esperti fiscali.



CREDIT SUISSE (Svizzera) SA

Casella postale 100

CH-8070 Zurigo

credit-suisse.com

Le informazioni fornite nel presente documento costituiscono materiale di marketing. Non si tratta di una consulenza d'investimento o di altro tipo basata su una considerazione della situazione personale del destinatario né del risultato di una ricerca obiettiva o indipendente. Le informazioni fornite nel presente documento non sono giuridicamente vincolanti e non costituiscono né un'offerta né un invito a effettuare alcun tipo di operazione finanziaria. Queste informazioni sono state redatte da Credit Suisse Group AG e/o dalle sue affiliate (di seguito "CS") con la massima cura e secondo scienza e coscienza. Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili. CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario. Né le presenti informazioni né eventuali copie delle stesse possono essere inviate, consegnate o distribuite negli Stati Uniti o a US Person (ai sensi della Regulation S dello US Securities Act del 1933, e successive modifiche). Il presente documento non può essere riprodotto, né totalmente né parzialmente, senza l'autorizzazione scritta di CS. I suoi dati personali saranno trattati in conformità con la politica sulla privacy di Credit Suisse, disponibile dal suo domicilio tramite il sito web ufficiale di Credit Suisse <https://www.credit-suisse.com>. Al fine di fornirle documentazione di marketing relativa a prodotti e servizi, Credit Suisse Group AG e le sue società affiliate possono trattare i suoi dati personali di base (ovvero dettagli di contatto, come nome e indirizzo e-mail) fino a quando lei non provveda a comunicarci che non desidera più ricevere tale documentazione. Può decidere di non ricevere più la documentazione informando in qualsiasi momento il suo Relationship Manager.

Copyright © 2019 Credit Suisse Group AG e/o sue affiliate. Tutti i diritti riservati.