Swiss bankers since 1873

# Aspetti di fiscalità italo-svizzera

## Wealth Planning Italy

Luglio 2016

BSI

1. La CDI tra Italia e Svizzera
2. La tassazione in Italia di redditi di fonte svizzera
3. Accordo sulla tassazione del risparmio

# La CDI tra Italia e Svizzera

Sono soggetti a imposta preventiva svizzera (con aliquota del 35%), tra l'altro, i redditi derivanti da:

- obbligazioni emesse in serie da una persona con domicilio in Svizzera (es. interessi obbligazionari periodici, disaggio di emissione)
- azioni emesse da una persona con domicilio in Svizzera (es. dividendi ordinari, emissione di azioni gratuite)

L'imposta preventiva è un'imposta alla fonte, in quanto corrisposta non dal beneficiario della prestazione imponibile (azionista, sottoscrittore delle obbligazioni ecc.) ma dal debitore (es. dalla SA che distribuisce i dividendi).

# La CDI tra Italia e Svizzera

Per i beneficiari di redditi di capitale residenti in un Paese con cui la Svizzera ha concluso una Convenzione contro la Doppia Imposizione (CDI), è possibile richiedere il rimborso dell'imposta preventiva eccedente la misura prevista dalla Convenzione.

Con riferimento ai clienti residenti in Italia, questo significa che:

| Tipologia reddito | Aliquota CDI | Rimborso |
|---|---|---|
| Dividendo | 15% (art. 10) | 20% |
| Interesse | 12,5% (art. 11) | 22,5% |

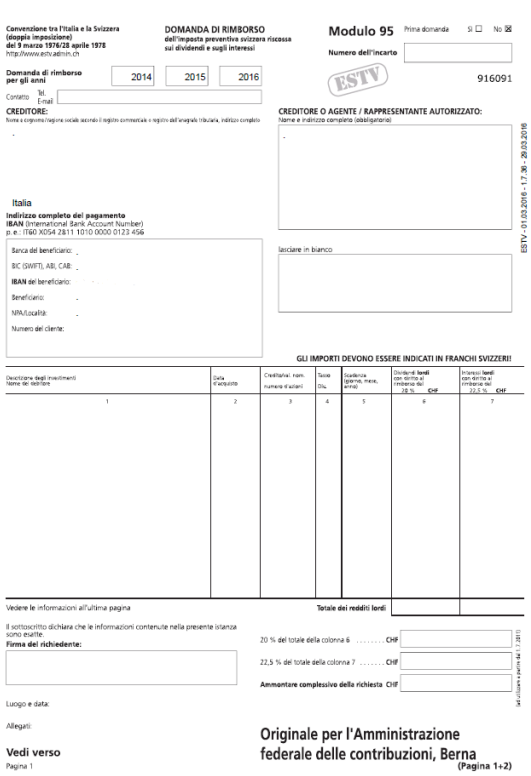
# La CDI tra Italia e Svizzera

## La procedura di rimborso

Le sue posizioni al 5 marzo 2015 (data ex):

| | | | |
|---|---|---|---|
| 285 | BG Roche Holding Ltd | | |
| Azioni | No. valore: 1203204, ISIN: CH0012032048 | | |
| Dividendo | CHF 8.00 | | |
| Tipo di dividendo | Dividendo ordinario | | |
| | Importo | CHF | 2'280.00 |
| | Imposta alla fonte Svizzera su ricavi da titoli 35.00 % | CHF | -798.00 |
| | Totale | CHF | 1'482.00 |
| Importo accreditato | netto conto corrente 10 marzo 2015 | CHF | 1'482.00 |

1. Il cliente italiano a fronte di un dividendo/interesse di fonte svizzera subisce una ritenuta del 35%



Convenzione tra l'Italia e la Svizzera (doppia imposizione) del 9 marzo 1976/28 aprile 1978
http://www.estv.admin.ch

DOMANDA DI RIMBORSO dell'imposta preventiva svizzera riscossa sui dividendi e sugli interessi

Modulo 95 Prima domanda Sì ☐ No ☒

Numero dell'incarto

Domanda di rimborso per gli anni 2014 2015 2016

ESTV 916091

Contatto Tel. E-mail

CREDITORE:
Nome e cognome/ragione sociale secondo il registro commerciale o registro dell'anagrafe tributaria, indirizzo completo

CREDITORE O AGENTE / RAPPRESENTANTE AUTORIZZATO:
Nome e indirizzo completo (obbligatorio)

Italia
Indirizzo completo del pagamento
IBAN (International Bank Account Number)
p.e.: IT60 X054 2811 1010 0000 0123 456

Banca del beneficiario:
BIC (SWIFT), ABI, CAB:
IBAN del beneficiario:
Beneficiario:
NPA/Località:
Numero del cliente:

lasciare in bianco

ESTV - 01.03.2016 - 1.7.36 - 29.03.2016

GLI IMPORTI DEVONO ESSERE INDICATI IN FRANCHI SVIZZERI!

| Descrizione degli investimenti Nome del debitore | Data d'acquisto | Creditoria/ nom. numero d'azioni | Tasso Div. | Scadenza (giorno, mese, anno) | Dividendi lordi con diritto al rimborso del 20 % CHF | Interessi lordi con diritto al rimborso del 22,5 % CHF |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| | | | | | | |

Vedere le informazioni all'ultima pagina

Totale dei redditi lordi

Il sottoscritto dichiara che le informazioni contenute nella presente istanza sono esatte.
Firma del richiedente:

20 % del totale della colonna 6 ..... CHF
22,5 % del totale della colonna 7 ..... CHF
Ammontare complessivo della richiesta CHF

Luogo e data:

Allegati:

Vedi verso
Pagina 1

Originale per l'Amministrazione federale delle contribuzioni, Berna
(Pagina 1+2)

2. Il cliente può presentare domanda di rimborso dell'imposta preventiva svizzera, indicando nel «Modulo 95», tra l'altro, l'ammontare dei redditi, del rimborso e del conto su cui riceverlo

3. L'Agenzia delle Entrate italiana deve certificare che il cliente é residente italiano ai sensi della CDI e che ha diritto al rimborso

4. Ottenuta la certificazione italiana, il cliente invia due copie del Modulo 95 all'Amministrazione federale delle Contribuzioni al più tardi entro la fine del terzo anno successivo alla scadenza dei dividendi e interessi

1. La CDI tra Italia e Svizzera
2. La tassazione in Italia di redditi di fonte svizzera
3. Accordo sulla tassazione del risparmio

# Il recupero d'imposta in Italia

In Italia i redditi derivanti da azioni e obbligazioni sono generalmente tassati con imposta sostitutiva del 26%. Questo significa che:

- tali redditi non si cumulano con quelli del cliente (es. redditi derivanti da lavoro dipendente, da attività professionale, da immobili ecc.), pertanto l'aliquota progressiva IRPEF (fino al 43%) non subisce alcun incremento
- in presenza di un sostituto d'imposta (banca o fiduciaria italiana) l'imposta è assolta direttamente alla fonte mediante ritenuta e il cliente non ha alcun obbligo di dichiarazione.

Dal momento che questi redditi non concorrono a formare la base imponibile dell'IRPEF, l'Italia non consente di detrarre l'imposta svizzera dall'imposta italiana. Per certi redditi è possibile tuttavia optare di far concorre il reddito alla base imponibile (con conseguente tassazione fino al 43%), al fine di poter detrarre l'imposta estera.

# Il recupero d’imposta in Italia

Tassazione sugli interessi da obbligazioni (intestazione diretta o fiduciaria)

Le sue posizioni al 15 novembre 2015 (data ex):

| | | | |
|---|---|---|---|
| **CHF 50'000** | **5% NTS Alpiq Holding SA 2013-perpetual subordinated** | | |
| Obbligazioni | No. valore: 21218403, ISIN: CH0212184037 | | |
| **Tasso d'interesse:** | 5 % | | |
| **Giorni di interesse:** | 360 / 360 | | |
| | Importo | CHF | 2'500.00 |
| | Imposta alla fonte Svizzera su ricavi da titoli 35.00 % | CHF | -875.00 |
| | Totale | CHF | 1'625.00 |
| Importo accreditato | netto conto corrente 16 novembre 2015 | **CHF** | **1'625.00** |

Esempio:

- Interesse lordo: CHF 2.500
- Imposta alla fonte: 35% (CHF 875)

---

**Sez. V** - Redditi di capitale soggetti ad imposizione sostitutiva

| | Tipo | Codice stato estero |
|---|---|---|
| RM12 | 1 | 2 |
| RM13 | Proventi delle obbligazioni non assoggettabili all'imposta sostitutiva di cui al D. Lgs. 239/96 | |

EOS Servizi Fiduciari SpA

- Imposta sostitutiva italiana (a opera del cliente o dell’intermediario): 26% dell’interesse lordo di CHF 2.500 (CHF 650)

---

**DOMANDA DI RIMBORSO**
**dell'imposta preventiva svizzera riscossa sui dividendi e sugli interessi**

**Modulo 95**

**Numero dell'incarto**

- Rimborso parziale dell’imposta preventiva svizzera: 22,5% dell’interesse: CHF 562,5

- Imposta preventiva applicata: 35% (CHF 875)
- Imposta sostitutiva italiana: 26% (CHF 650)
- Rimborso imposta preventiva: 22,5% (CHF 562,5)

Onere complessivo: **38,5%** (CHF 962,5)

BSI

# Il recupero d'imposta in Italia

## Tassazione sui dividendi (intestazione diretta)

Per i clienti con intestazione diretta (senza intervento della fiduciaria), il meccanismo di tassazione sui dividendi di fonte svizzera è simile a quanto esaminato in precedenza.

Le sue posizioni al 5 marzo 2015 (data ex):

| | | | |
|---|---|---|---|
| 285 | BG Roche Holding Ltd | | |
| Azioni | No. valore: 1203204, ISIN: CH0012032048 | | |
| Dividendo | CHF 8.00 | | |
| Tipo di dividendo | Dividendo ordinario | | |
| | Importo | CHF | 2'280.00 |
| | Imposta alla fonte Svizzera su ricavi da titoli 35.00 % | CHF | -798.00 |
| | Totale | CHF | 1'482.00 |
| Importo accreditato | netto conto corrente 10 marzo 2015 | CHF | 1'482.00 |

Esempio:

- Dividendo lordo: 2.280
- Imposta alla fonte: 35% (CHF 798)

**Sez. V** - Redditi di capitale soggetti ad imposizione sostitutiva

| | Tipo | Codice stato estero |
|---|---|---|
| RM12 | 1 | 2 |
| RM13 | Proventi delle obbligazioni non assoggettabili all'imposta sostitutiva di cui al D. Lgs. 239/96 | |

- Imposta sostitutiva italiana (a opera del cliente): 26% del dividendo lordo di CHF 2.280 (CHF 592,8)

**DOMANDA DI RIMBORSO**
**dell'imposta preventiva svizzera riscossa sui dividendi e sugli interessi**

**Modulo 95**

**Numero dell'incarto**

- Rimborso parziale dell'imposta preventiva svizzera: 20% del dividendo (CHF 456)

- Imposta preventiva applicata: 35% (CHF 798)
- Imposta sostitutiva italiana: 26% (CHF 592,8)
- Rimborso imposta preventiva: 20% (CHF 456)

Onere complessivo: **41%** (CHF 934,8)

BSI

# Il recupero d'imposta in Italia

## Tassazione sui dividendi (mandato fiduciario)

Per i clienti con mandato fiduciario, il meccanismo di tassazione sui dividendi di fonte svizzera è tuttavia diverso

| | | | |
|---|---|---|---|
| Le sue posizioni al 5 marzo 2015 (data ex): | | | |
| 285 | BG Roche Holding Ltd | | |
| Azioni | No. valore: 1203204, ISIN: CH0012032048 | | |
| Dividendo | CHF 8.00 | | |
| Tipo di dividendo | Dividendo ordinario | | |
| | Importo | CHF | 2'280.00 |
| | Imposta alla fonte Svizzera su ricavi da titoli 35.00 % | CHF | -798.00 |
| | Totale | CHF | 1'482.00 |
| Importo accreditato | netto conto corrente 10 marzo 2015 | CHF | 1'482.00 |

Esempio:

- Dividendo lordo: 2.280
- Imposta alla fonte: 35% (CHF 798)
- Dividendo netto: CHF 1.482

EOS Servizi Fiduciari SpA

- Imposta sostitutiva italiana (a opera dell'intermediario): 26% del dividendo netto di CHF 1.482 (CHF 385,32, pari al 16,9% del dividendo lordo)

**DOMANDA DI RIMBORSO**
**dell'imposta preventiva svizzera riscossa sui dividendi e sugli interessi**

**Modulo 95**

**Numero dell'incarto**

- Rimborso parziale dell'imposta preventiva svizzera: 20% del dividendo (CHF 456)

EOS Servizi Fiduciari SpA

- Imposta sostitutiva italiana (a opera dell'intermediario): 26% del rimborso di CHF 456 (CHF 118,56, pari al 5,2% del dividendo lordo)

- Imposta preventiva applicata: 35% (CHF 798)
- Imposta sostitutiva italiana sul c.d. «netto frontiera»: 16,9% (CHF 385,32)
- Rimborso imposta preventiva: 20% (CHF 456)
- Imposta sostitutiva italiana sul rimborso: 5,2% (CHF 118,56)

Onere complessivo: **37,1%** (CHF 845,88)

BSI

1. La CDI tra Italia e Svizzera
2. La tassazione in Italia di redditi di fonte svizzera
3. Accordo sulla tassazione del risparmio

# Accordo sulla tassazione del risparmio

Ai fini dell'eliminazione della doppia imposizione, il cliente italiano che ha subito l'applicazione della c.d. «euroritenuta» ha diritto a ottenere l'eliminazione della doppia imposizione, indipendentemente dal fatto che i redditi siano tassati in Italia con imposta progressiva (fino al 43%) o con imposta sostitutiva (generalmente del 26%):

- redditi assoggettati a imposta progressiva:
  - Interesse lordo: 100
  - «euroritenuta»: 35
  - Imposta italiana: (100*43%)-35 = 8
- redditi assoggettati a imposta sostitutiva:
  - Interesse lordo: 100
  - «euroritenuta»: 35
  - Imposta italiana: (100*26%)= 26
  - Possibilità di compensare l'«euroritenuta» con imposte italiane (mediante F24) o in alternativa di chiedere rimborso

# Accordo sulla tassazione del risparmio

Esempio 1:

Un cliente ha ricevuto, quale unico reddito, distribuzioni da fondo obbligazionario svizzero di € 200.000, con relativa applicazione di «euroritenuta» (€ 70.000)

| | | Tipo reddito | Redditi |
|---|---|---|---|
| RL1 | Utili ed altri proventi equiparati | 1 | 2 ,00 |
| RL2 | Altri redditi di capitale | 4 | 200.000,00 |

Trattandosi di provento derivante da fondo non europeo, la distribuzione del fondo concorre a formare reddito imponibile, tassato con imposta progressiva (€ 79.170)

| | | Reddito di riferimento per agevolazioni fiscali | Credito per fondi comuni di cui ai quadri RF, RG e RH | Perdite compensabili con credito per fondi comuni | Reddito minimo da partecipazione in società non operative | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| RN1 | REDDITO COMPLESSIVO | 1 200.000,00 | 2 ,00 | 3 ,00 | 4 ,00 | 5 200.000,00 |
| RN2 | Deduzione per abitazione principale | | | | ,00 | |
| RN3 | Oneri deducibili | | | | ,00 | |
| RN4 | REDDITO IMPONIBILE (indicare zero se il risultato è negativo) | | | | | 200.000,00 |
| RN5 | IMPOSTA LORDA | | | | | 79.170,00 |

L' «euroritenuta» di € 70.000, in questo modo, può essere integralmente utilizzata come credito d'imposta contro l'imposta italiana

| | | |
|---|---|---|
| RN34 | DIFFERENZA (se tale importo è negativo indicare l'importo preceduto dal segno meno) | 9.170,00 |

# Accordo sulla tassazione del risparmio

Esempio 2:

Un cliente ha ricevuto redditi obbligazionari di € 200.000, con relativa applicazione di «euroritenuta» (€ 70.000). Tali redditi sono tassati in Italia con imposta sostitutiva del 26% (imposta dovuta di € 52.000)

| Sez. V - Redditi di capitale soggetti ad imposizione sostitutiva | | Tipo | Codice stato estero | Ammontare reddito | Aliquota % | Imposta sostitutiva dovuta | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | RM12 | 1 A | 2 071 | 3 200.000,00 | 4 26 | 5 52.000,00 | tassaz |
| | RM13 | Proventi delle obbligazioni non assoggettabili | | | 1 Ammontare reddito | 2 Imposta sostitutiva dovuta | |

Il cliente potrà compensare l' «euroritenuta» subita con le altre imposte italiana (es. l'imposta sostitutiva sui medesimi redditi, IRPEF dovuta sugli altri redditi) con modello F24 o, in alternativa, chiedere rimborso

| | codice tributo | rateazione/regione/prov./mese rif. | anno di riferimento | importi a debito versati | importi a credito compensati | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 6790 | | 2014 | , | 70.000,00 | | |
| IMPOSTE DIRETTE – IVA | 1242 | 0101 | 2014 | 52.000,00 | , | | |
| RITENUTE ALLA FONTE | 4001 | 0101 | 2014 | 36.311,63 | , | | |
| ALTRI TRIBUTI ED INTERESSI | 4033 | 0101 | 2015 | 14.468,00 | , | | |
| | | | | , | , | | |
| codice ufficio / codice atto | | | | , | , | +/- | SALDO (A-B) |
| | | | TOTALE | A 102.779,63 | B 70.000,00 | + | 32.779,63 |

This document is provided for information purposes only. It does not constitute, and may not be interpreted as, an offer, invitation, solicitation or recommendation (whether generic or personal) to subscribe, buy, sell or otherwise trade any type of financial instrument or other assets.
This document must not be regarded by the relevant recipient(s) (the “Recipient(s)”) as a substitute for the exercise of their own judgment and personal due diligence. In particular, before committing to any kind of investment or divestment, professional advice should always be sought and obtained from financial or investment advisers regarding the suitability of the specific product or investment, taking into account, among the others, the Recipient’s own investment objectives, financial situation, experience and risk appetite. Moreover, this document is not intended to provide, and should never be relied upon as, accounting, legal or tax advice. The Recipient should therefore seek professional advice also with this respect. BSI SA, any other entity belonging to the BSI corporate group as well as all the relevant employees, directors and agents (hereinafter, any such entity or individual, “BSI”) does not accept or assume liability whatsoever to the Recipient and/or third parties for any direct, indirect, special, or consequential damage, loss, cost, expense that may in any way derive from use of the material contained herein.
The investments and strategies discussed in this document may not be suitable for every type or category of investor. In general, it should be noted that all investments involve a certain degree of risk. The value of any investment could rise or fall considerably and the investor might not be able to recover the entire amount invested.
When evaluating any investment or divestment, it should also be kept in mind that past performances do not in any way constitute a guarantee of similar future results. Where indicated, prices reported herein are given for information purposes only and do not necessarily correspond to BSI’s internal accounting data, analysis or records. No guarantee can be given that a transaction could be or could have been carried out at the same prices as those reported in this document. Differing assumptions, either made by BSI or another source, could in fact lead to substantially different results. Even small variations in, but not limited to, forex or other rates may materially impact the values and prices reported herein. In some countries, certain products and services are subject to legal, regulatory and/or fiscal restrictions (e.g. see restrictions connected with U.S. persons). Information regarding such products and services is therefore solely intended for those countries where such restrictions do not apply.
This document was prepared by BSI with information available to it at the time when it was prepared. Therefore, any information, opinion, data and estimate contained herein exclusively refers to the date of writing of this document and may be obviously subject to variations, amendments and/or integrations at any time thereafter, without any kind of obligation on BSI to inform the Recipient thereof and/or make any update to this document with that respect. Furthermore, any information, opinion, forecast and/or estimate contained in this document is based on data and/or research content derived from public or publicly accessible sources which are considered by BSI, in its sole discretion, to be reliable as of the date hereof. However, BSI does not in any way guarantee their correctness, truthfulness, accuracy or completeness.
The Recipient is aware and accepts that, as a financial organization offering a diverse range of products and financial services to its clients, BSI may, from time to time, have interests conflicting with those of its clients, customers, shareholders or counterparties. In accordance with applicable laws, BSI manages conflicts of interest fairly. BSI has established a conflicts of interest policy setting out the procedures and controls which help it identify and appropriately deal with conflicts of interest - actual, apparent and potential – on a global basis. These procedures include organizational and administrative arrangements to safeguard the interests of clients and, to the extent possible, minimize the potential for conflicts to arise.
This document is confidential and not intended for general circulation and in certain jurisdictions its distribution may also be restricted or forbidden by the applicable local laws and regulations. Its reproduction or publication by the Recipient and/or third parties, in full or in part, is therefore only permitted if BSI is quoted as the reference source thereof and is in any case subject to BSI’s prior written consent.

BSI