

INSEDIARSI IN TICINO: FISCALMENTE ATTRATTIVO?

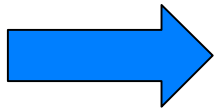
Hotel Coronado Mendrisio, 21 maggio 2008

Donato Cortesi

PERCHÈ INSEDIARSI IN TICINO? QUALI VANTAGGI OFFRE IL SISTEMA FISCALE?

- **Attrattività fiscale della Svizzera nel confronto internazionale**
- **Caratteristiche del sistema fiscale svizzero**
- **Imposizione ordinaria delle imprese**
- **Imposizione delle società Principal in Ticino**
- **Fattori fiscalmente attrattivi per le imprese**
- **Fattori fiscalmente attrattivi per i manager**
- **Conclusioni**

ATTRATTIVA FISCALE DELLA SVIZZERA NEL CONFRONTO INTERNAZIONALE



Rapporto del 1° febbraio 2006 del Dipartimento Federale delle Finanze DFF

Fattori positivi:

- **Competenze fiscali decentralizzate e democrazia diretta favoriscono clima fiscale moderato**
- **Quota fiscale in rapporto al PIL nettamente inferiore in Svizzera (29.5%) rispetto alla media UE 15 (40.5%) e OCSE (36.3%)**
- **Forte attrattività per imprese – Carico fiscale effettivo medio e marginale sensibilmente inferiore a media UE 15**
- **Forte attrattività per forze lavoro altamente qualificate**
- **Fattori attrattivi per imposizione imprese e persone fisiche**
- **Aliquota IVA (7.6%) nettamente inferiore a IVA europea (15% - 25%)**

ATTRATTIVA FISCALE DELLA SVIZZERA NEL CONFRONTO INTERNAZIONALE

Misure previste nel 2008 per miglioramento condizioni quadro

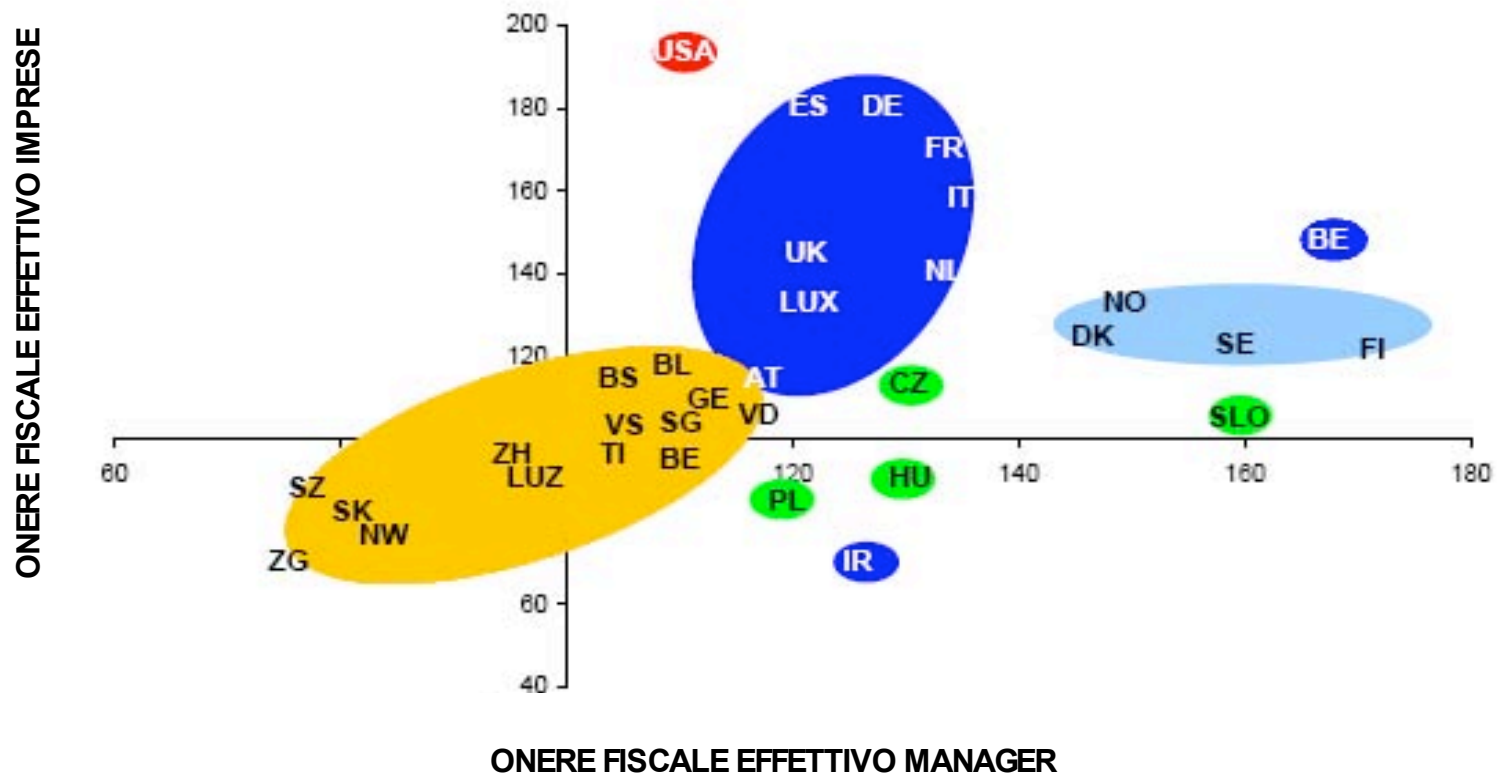
Gruppi di lavoro istituiti ad inizio 2008 dal Consiglio Federale per riforme fiscali:

- **Sgravio per le famiglie con figli**
- **Concorrenza fiscale internazionale**
- **Riforma dell'imposta sul valore aggiunto**

ATTRATTIVA FISCALE DELLA SVIZZERA NEL CONFRONTO INTERNAZIONALE

CORRELAZIONE IBC TAXATION INDEX 2005: IMPRESE E MANAGER

Figure 1-3: Correlation of IBC Taxation Index 2005: Companies and Highly Qualified Manpower



Source: BAK/ZEW

CARATTERISTICHE SISTEMA FISCALE SVIZZERO

CHI PRELEVA IMPOSTE?

- **CONFEDERAZIONE**
 - IMPOSTE DIRETTE
 - IMPOSTE DI CONSUMO

- **26 CANTONI**
 - IMPOSTE DIRETTE
 - IMPOSTE SULLA PROPRIETÀ
 - IMPOSTE SUL DISPENDIO

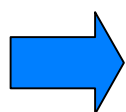
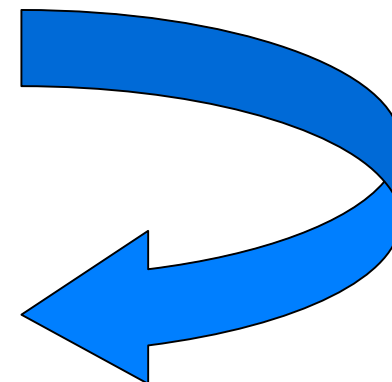
- **2'800 COMUNI**
 - IMPOSTE DIRETTE
 - IMPOSTE SULLA PROPRIETÀ
 - IMPOSTE SUL DISPENDIO



IMPOSIZIONE ORDINARIA DELLE IMPRESE PERSONE GIURIDICHE IN TICINO

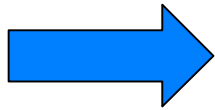
Incidenza fiscale su utile prima della imposte (EBT)

▪ Imposta Federale Diretta	8.5%
▪ Imposta Cantonale	9.0%
▪ Imposta Comunale (Mendrisio 70%)	6.3%
▪ ALIQUOTA FISCALE EFFETTIVA SU EBT	19.2%



**Incidenza fiscale ordinaria in Ticino corrisponde ca. al 50%
dell'aggravio fiscale nei più importanti Paesi UE**

IMPOSIZIONE SOCIETÀ PRINCIPAL IN TICINO

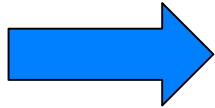


Circolare N. 8 dell'Amministrazione Federale delle Contribuzioni del 18 dicembre 2001

Caratteristiche della società Principal:

- **Centralizzazione di funzioni, responsabilità e rischi di Gruppi internazionali in struttura dedicata**
- **Funzioni classiche della società Principal:**
 - **Approvvigionamento, pianificazione e produzione**
 - **Logistica e gestione magazzino (deposito doganale aperto)**
 - **Marketing, commercializzazione e distribuzione**
 - **Ricerca e sviluppo, design, gestione beni immateriali**
 - **Finanza, tesoreria, amministrazione e servizi Gruppo**
- **Analisi funzionale: dimostrazione creazione di valore aggiunto**
- **Substance over form: importanza fondamentale**

IMPOSIZIONE SOCIETÀ PRINCIPAL IN TICINO



Modalità di imposizione

- **Canton Ticino applica anche a livello Cantonale la Circolare N. 8 dell'AFC del 18 dicembre 2001**
- **Circolare AFC prevede un riparto fiscale per stabile organizzazione della società Principal svizzera ai sensi dell'art. 5 cpv. 5 della convenzione modello OCSE**
- **Riparto fiscale limitatamente all'utile proveniente dall'attività commerciale**
- **Utile da attività produttiva, finanziaria e commerciale nazionale attribuito integralmente a società Principal**
- **Regime di tassazione ordinario per effettiva attività**
- **Applicazione convenzioni contro le doppie imposizioni stipulate dalla Svizzera con Paesi esteri**
- **Applicazione Art. 15 dell'accordo tra Svizzera e UE sulla tassazione del risparmio**

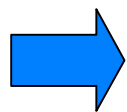
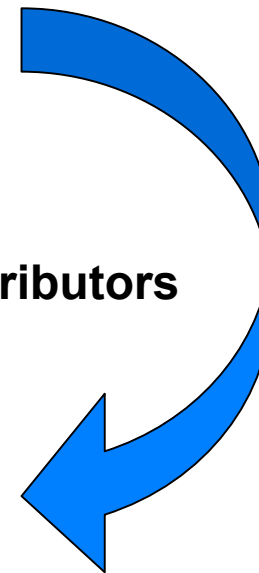
IMPOSIZIONE SOCIETÀ PRINCIPAL IN TICINO

Incidenza fiscale su utile prima della imposte (EBT)

- Imposta Federale Diretta 8.5%
- Imposta Cantonale 9.0%
- Imposta Comunale (Mendrisio 70%) 6.3%

- Ipotesi attività commerciale tramite Limited Risk Distributors
- Ipotesi solo attività commerciale all'estero

- **ALIQUOTA FISCALE EFFETTIVA SU EBT 7.2%**



Incidenza fiscale ordinaria società Principal in Ticino corrisponde ca. al 25% dell'aggravio fiscale nei più importanti Paesi UE

FATTORI FISCALMENTE ATTRATTIVI PER IMPRESE

Caratteristiche positive:

- **Aliquote fiscali effettive e marginali contenute rispetto a maggiori Paesi UE e G8**
- **Incentivi fiscali e finanziari previsti da legislazioni promozione economico (Federale: Decreto Bonny / Cantonale: Copernico)**
- **Prassi liberale in materia di ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti**
- **Possibilità di differimento fiscale in caso di ristrutturazione e operazioni di finanza straordinaria**
- **Participation exemption (dividendi e capital gains) / Deduzione perdite permanenti valore su partecipazioni**
- **No CFC rules**
- **Rete estesa di CDI**
- **Riforme in corso per incrementare attrattività fiscale**
- **Disponibilità dialogo autorità fiscali / Ruling / APA**

FATTORI FISCALMENTE ATTRATTIVI PER MANAGER

Caratteristiche positive:

- **Aliquote fiscali effettive e marginali contenute rispetto a maggiori Paesi UE e G8**
- **Deduzione fiscale forfettaria per spese professionali**
- **Esenzione contributi particolari a favore degli expatriates**
- **Deduzione fiscale per contributi versati alla previdenza professionale, in modo particolare per gli expatriates**
- **Esenzione dei capital gains realizzati su sostanza privata**
- **Imposizione agevolata Stock Options e altri modelli di partecipazione**
- **Rete estesa di CDI**
- **Possibilità di imposizione globale secondo il dispendio per persone che non esercitano attività lucrativa in Svizzera**
- **Disponibilità dialogo autorità fiscali**

CONCLUSIONI

- ✓ **Le condizioni fiscali non devono essere la ragione principale nella scelta dell'ubicazione di un insediamento: esse costituiscono tuttavia un fattore di grande importanza**
- ✓ **Il Ticino presenta ottime condizioni quadro generali per insediamenti di attività industriali, commerciali o del terziario avanzato**
- ✓ **L'insieme delle condizioni quadro generale e delle attrattive condizioni fiscali fanno del Ticino l'ubicazione ideale per insediamenti finalizzati alla logistica e alla commercializzazione di prodotti con alto valore aggiunto e/o con margini elevati**

Grazie per l'attenzione

Donato Cortesi