



COMMON REPORTING STANDARD

Le opportunità nella soluzione



June, 6th - 7th, 2016
Hotel De La Paix, Lugano



AGENDA

- CHI SIAMO
 - PRESENTAZIONE
 - VISIONE & MISSIONE
 - STRATEGIA ETICA
 - IL NOSTRO GRUPPO
 - I NOSTRI CLIENTI
- COMMON REPORTING STANDARD (CRS)
 - INTRODUZIONE
 - IMPATTI ORGANIZZATIVI E PROCEDURALI
 - LE NUOVE ADEMPIENZE
 - LE NUOVE OPPORTUNITÀ



AGENDA

- LA NOSTRA SOLUZIONE
 - SPECIALE FISCALITÀ ITALIANA
 - PRODOTTI FISCALI DIVERSI
 - SPECIALE CRS
 - PLATFORM AS A SERVICE (PaaS)
- CONTATTI



CHI SIAMO: PRESENTAZIONE

Best Vision Holding Ltd. è stata fondata in Svizzera a Zugo nel 2000 e da allora ha acquisito varie entità a livello mondiale operanti nei settori Finanziario, Tecnologico e di Servizi, e più di recente, nell'Intrattenimento, nell'Industria e nella Consulenza.

La condivisione di competenze e le relazioni sinergiche tra le entità del gruppo sono essenziali per una diversificazione e un'evoluzione progressiva del core business, dallo sviluppo di **prodotti software** all'offerta di **servizi in outsourcing per l'IT e per il Back Office**, dalla definizione e implementazione di **nuovi modelli di business** alle nuove **frontiere della comunicazione multimediale**.



CHI SIAMO: VISIONE & MISSIONE

VISIONE:

Il gruppo **Best Vision** ha sempre sostenuto l'**innovazione** quale asset strategico e perno della propria **crescita**.

Orientati alle soluzioni più innovative nell'ambito della gestione patrimoniale e del private banking nella migliore tradizione svizzera, le nuove dinamiche del mercato finanziario ci hanno spinto a crescere nella diversificazione e nell'internazionalizzazione, esportando e adattando un modello di sviluppo fondato sul valore dell'innovazione, quale incentivo alla domanda più qualificata di **prodotti e servizi**.

Il nostro credo si riassume nell'assunto: **la tecnologia non è una commodity!**

MISSIONE:

La missione del gruppo **Best Vision** è crescere attraverso la **creazione di valore**.



CHI SIAMO: STRATEGIA ETICA

STRATEGIA:

La strategia perseguita per adempiere alla missione del gruppo si integra nella visione manageriale di un **network** che, accumulando professionalità e aziende operanti in settori sinergici con forte propensione verso l'**innovazione**.

Un importante impulso alla crescita è anche riconosciuto ai nuovi soggetti che, attraverso operazioni di **partnership** e **M&A**, arricchiscono il mosaico delle competenze acquisite del network di Best Vision sviluppando opportunità di **cross selling, know how & resources sharing**.

ETICA:

Best Vision ha istituito un **codice etico** sottoscritto dalle aziende e dai rispettivi collaboratori che definisce i reciproci obblighi morali e materiali.



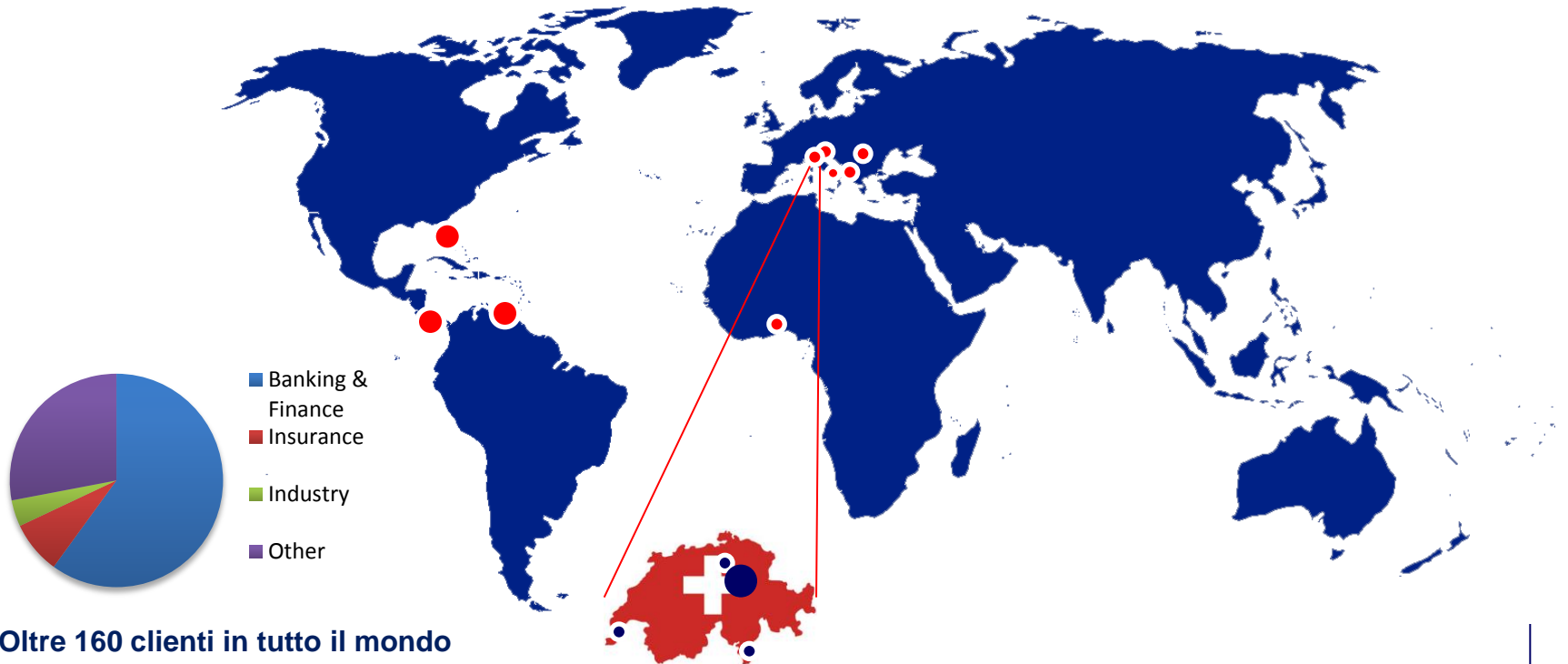
CHI SIAMO: IL NOSTRO GRUPPO

Oltre 200 impiegati lavorano nei nostri uffici

Svizzera: Zugo (sede principale), Zurigo, Ginevra, Lugano

All'estero: Milano, Bolzano, Firenze, Roma, Belgrado, Vienna, Panama

Uffici di rappresentanza: Pristina, Lagos, Caracas, Miami



Oltre 160 clienti in tutto il mondo
Fatturato di circa CHF 50 Milioni.



CHI SIAMO: I NOSTRI CLIENTI

CORE BANKING

banqpro/

CAISSE D'EPARGNE DE NYON
Fondée en 1828

SOCIETA BANCARIA TICINESE

BANCA DEL SEMPLIONE
SIMPLON BANK
BANQUE DU SIMPLON

ARNER BANK

Financière Mermod SA
Gestion de fortunes

UBL

GROUPE BRED-BANQUE POPULAIRE

ISP Securities AG

SÜDTIROL BANK

Heliting

Banka Ekonomike

FINANCE & INSURANCE

BPS (SUISSE) PATRIMONY 1873

BancaStato
BANCA DELLO STATO DEL CANTONE TICINO

Julius Bär BS

BANCA DEL SEMPLIONE
SIMPLON BANK
BANQUE DU SIMPLON

BancaEtruria

CEDACRI GROUP

THALIA

UnipolSai ASSICURAZIONI

DREIECK FIDUCIARIA

sfp Sfp Asset Management Pte Ltd

ETRURIA INFORMATICA SH

ITALFONDIARIO

SMC

Medigest

VALORI FINANZA INVESTIMENTI SIM

BANCA della PROVINCIA di MACERATA

centrosti irimonte

SCVI

AlpenBank

UNIFIDA FINANZE SA

BPM

PROGETTO SIM SOCIETA DI INTERMEDIAZIONE MOBILIARE

AI MANAGEMENT

Consulinvest

INDUSTRY

FCA
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES

SANGALLI & S.R.L. COLLEONI

F2A
FIS ANTEX
THE RIGHT FORMULA FOR YOUR BUSINESS

VOLVO

BrianzAcque s.r.l.

eismann

tecnogivex

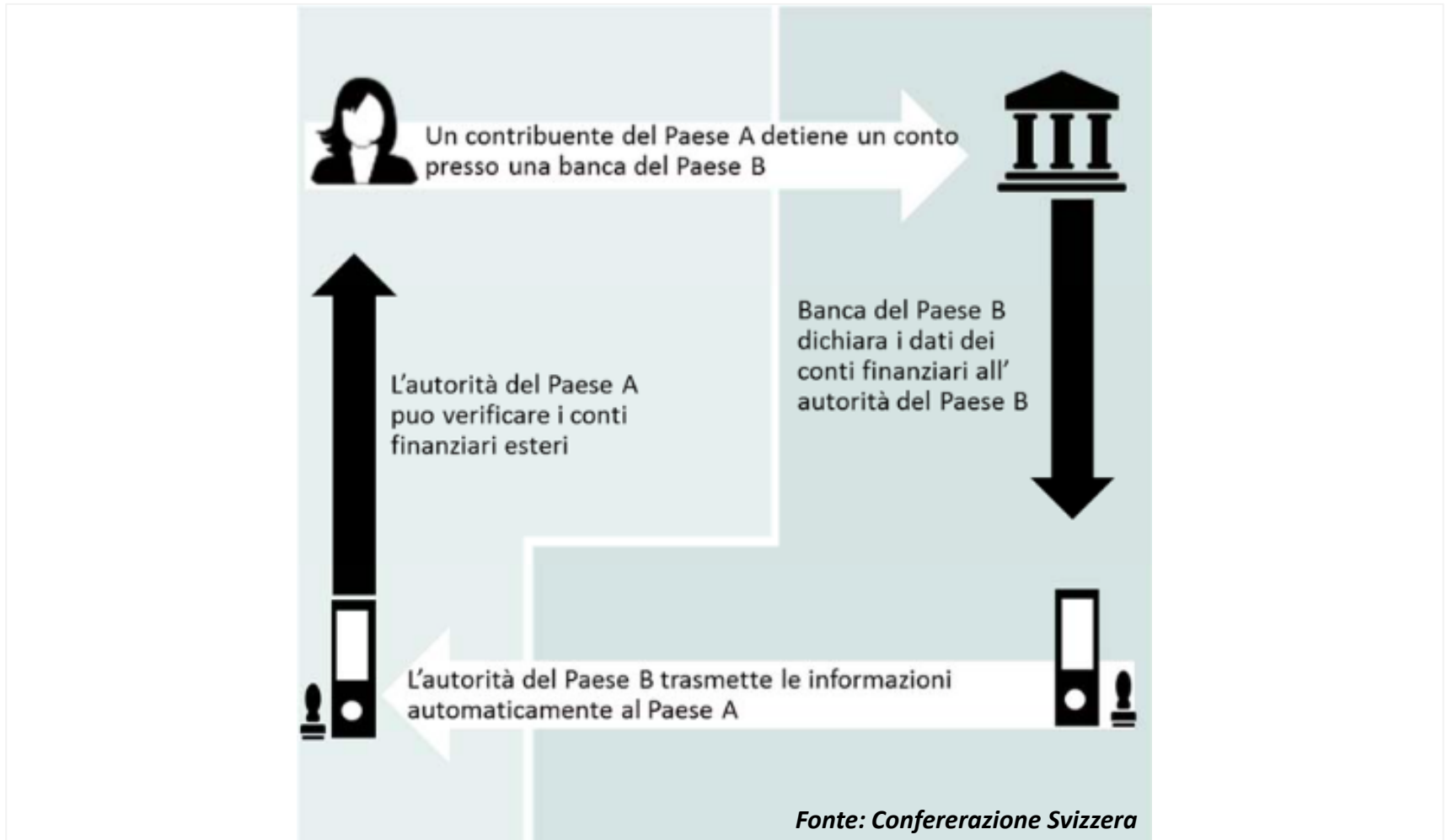
CIM spa
Interporto di Novara

SPIT flex



COMMON REPORTING STANDARD

CRS: INTRODUZIONE





CRS: INTRODUZIONE

PURPOSES:

- Correctly and unequivocally identify taxpayers
- Identify tax residency or residencies of customers
 - unlike FATCA, it does not refer to citizenship, but on residence
- Enforce a single State tax laws in cross-border situations
- Avoid tax evasion
- maximize efficiency and reduce costs for financial institutions
- Increase the quality and predictability of the information that is being exchanged



CRS: INTRODUZIONE

OECD FRAMEWORKS

- Standard for Automatic Exchange of Financial Account Information (**2014/107/UE Directive**)
 - Multilateral Competent Authorities Agreement (MCAA): Double taxation model agreement, to be considered as a basis for international treaties between States;
 - Model Agreement between the competent Authorities of two Jurisdictions;
 - Common Reporting Standard (CRS) and Due Diligence for Financial Account Information (also known as “GATCA”).
- 07/15/2014: new “**Model Convention with respect to Taxes on Income and on Capital**”
 - **Art. 26** regulates the exchange of information between the Tax Authorities of the Contracting States.



CRS: INTRODUZIONE

SWISS FRAMEWORK

The new OECD model involves a series of adjustments that will affect:

- The Agreement between the European Community and the Swiss Confederation providing for measures on taxation of savings income;
- The approval of the "Federal law on international automatic exchange of information for tax purposes";
- Any bilateral agreement for the introduction of the automatic exchange of information.

Start of the collection of information: 1st January 2017
Start of transmission of information: 2018



CRS: INTRODUZIONE

Jurisdictions that intend to carry out the first data exchange in 2017

Anguilla, Argentina, Barbados, Belgium, Bermuda, Virgin Island, Chile, Curacao, Denmark, Germany, Dominican Republic, Estonia, Finland, France, Gibraltar, Greece, Guernsey, India, Isle of Man, Ireland, Island, **Italy**, Jersey, Cayman Island, Colombia, Croatia, Latvia, Liechtenstein, Lithuania, Luxembourg, Malta, Mauritius, Mexico, Montserrat, Netherlands, Niue, Norway, Poland, Portugal, Romania, San Marino, Seychelles, Sweden, Slovakia, Slovenia, Spain, South Africa, South Korea, Trinidad and Tobago, Czech Republic, Turks and Caicos Islands, Hungary, Uruguay, United Kingdom, Cyprus

Jurisdictions that intend to carry out the first data exchange in 2018

Andorra, Antigua and Barbuda, Aruba, Australia, Bahamas, Belize, Brazil, Brunei Darussalam, China, Costa Rica, Grenada, Hong Kong (China), Indonesia, Israel, Japan, Canada, Qatar, Marshall Islands, Macao (China), Malaysia, Monaco, New Zealand, Austria, Russia, Samoa, Saudi Arabia, **Switzerland**, Singapore, Saint-Martin, Saint Kitts and Nevis, Saint Vincent and the Grenadines, Saint Lucia, Turkey, United Arab Emirates

Jurisdictions that have not yet announced if and when they intend to implement the Standard for Automatic Exchange of Information

Bahrain, Cook Islands, Nauru, Panama, Vanuatu

Source: Explanatory Report on the Multilateral Agreement of the Swiss Confederation

CRS: IMPATTI ORGANIZZATIVI E PROCEDURALI

Tutti i conti

- Numero del conto
- Nome & numero d'identificazione dell'istituto finanziario notificante
- Saldo oppure valore del conto (importo totale lordo degli interessi, dividendi ed altri proventi – a dipendenza del tipo di conto)

Conti aziendali



Azienda

- Nome
- Indirizzo
- Domicilio
- TIN (qualora indicato e soggetto all'obbligo di registrazione nello Stato notificante)

Persone detentrici

- Indirizzo
- Domicilio
- TIN (qualora assegnato e soggetto all'obbligo di registrazione nello Stato notificante)
- Luogo e data di nascita

Conti di persone fisiche



Aventi diritto economico

- Nome
- Indirizzo
- Domicilio
- TIN (qualora assegnato e sottostante all'obbligo di registrazione nello stato notificante)
- Luogo e data di nascita

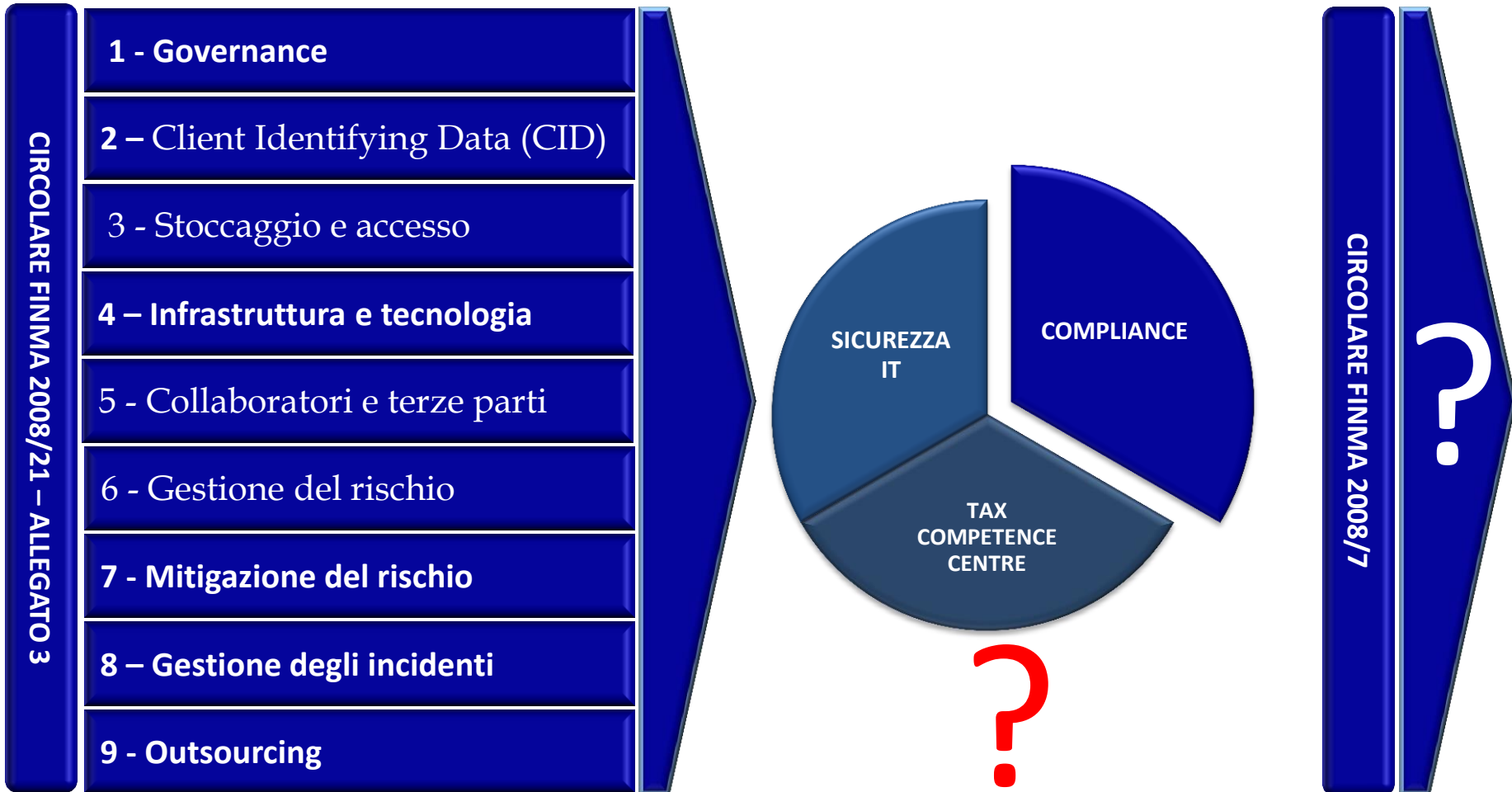
Circolare FINMA 2008/21 – ALLEGATO 3
Rischi operativi - banche

Fonte: PWC

Circolare FINMA 2008/7
Outsourcing - banche



CRS: IMPATTI ORGANIZZATIVI E PROCEDURALI





CRS: LE NUOVE ADEMPIENZE

COME RIDURRE COSTI E RISCHI OPERATIVI

- **Potenziamento desk specializzati:**
 - Compliance: responsabilità dell'Istituto
 - Tax competence centre quale opportunità di crescita, eventualmente delegabile a studi specializzati (parzialmente o totalmente?)
- **Soluzioni informatiche:**
 - Delegabili a fornitori specializzati
- **Governance:**
 - Il processo di segnalazione può essere delegato in outsourcing
 - Attenzione: il servizio, per sua natura, sarebbe soggetto alla circolare FINMA 2008/7



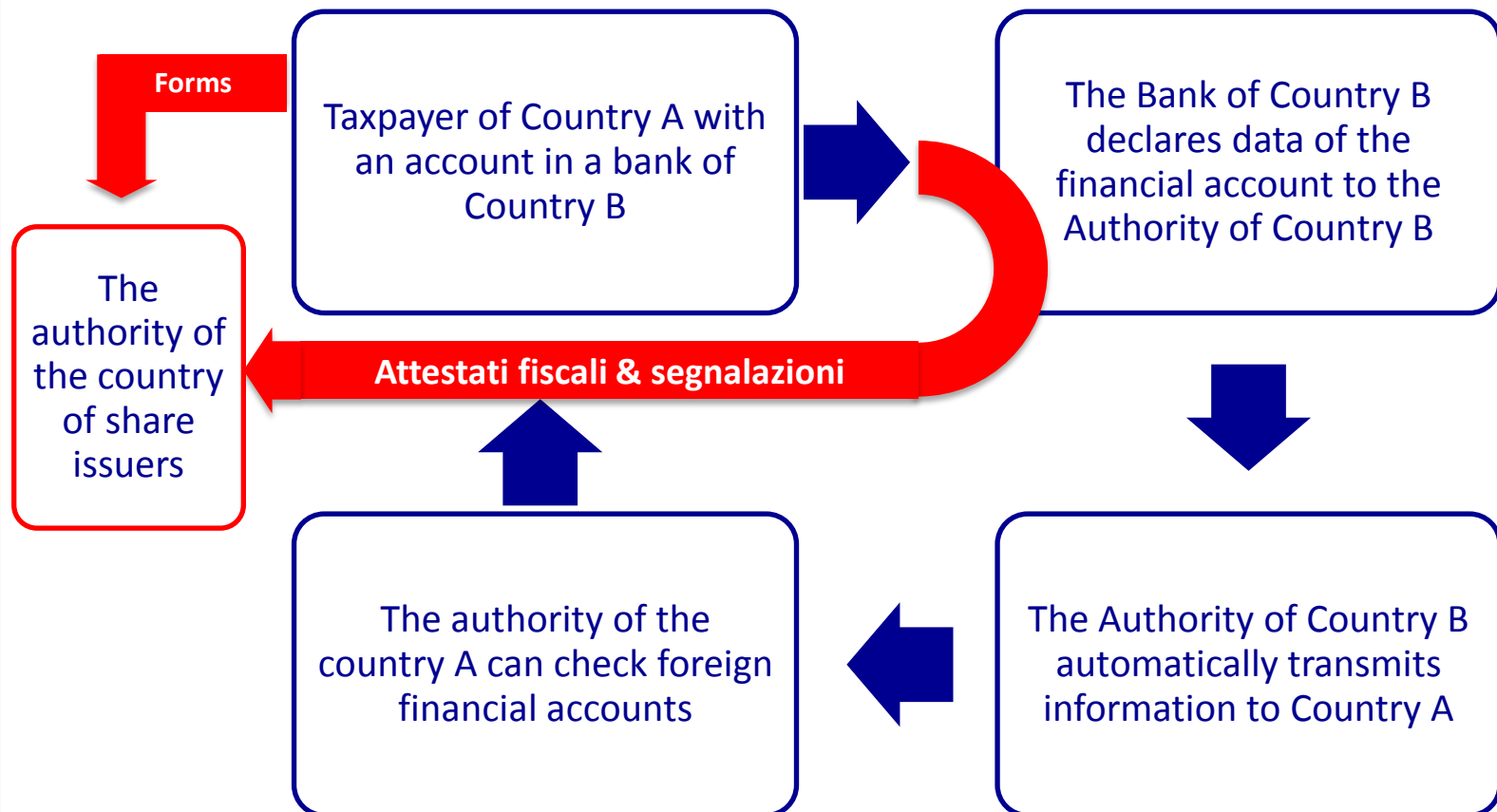
CRS: LE NUOVE OPPORTUNITÀ

OTTIMIZZAZIONE FISCALE E SUPPORTO ALLE DICHIARAZIONI

- **Maggiore competitività e fidelizzazione attraverso uno strumento che, sulla base delle medesime informazioni, unitamente alle segnalazioni, produca:**
 - Attestati fiscali conformi alla giurisprudenza del paese di residenza della clientela, con duplice scopo:
 - Semplificazione delle procedure di dichiarazione fiscale dei clienti verso le autorità fiscali del proprio paese di appartenenza;
 - Protezione del cliente contribuente verso eventuali verifiche/ispezione da parte delle autorità fiscali del proprio paese di appartenenza.
 - Attestati fiscali conformi agli accordi di doppia imposizione tra il paese di appartenenza del cliente e i paesi di emittenza dei titoli che abbiano generato redditi soggetti a imposte alla fonte, a:
 - Supporto delle pratiche amministrative di richiesta di rimborso delle imposte recuperabili per una migliore ottimizzazione fiscale (ex-post) e valutazione dei valori di rimborso potenziale (ex-ante).

CRS: LE NUOVE OPPORTUNITÀ

OTTIMIZZAZIONE FISCALE E SUPPORTO ALLE DICHIARAZIONI





LA SOLUZIONE



LA SOLUZIONE





LA SOLUZIONE: SPECIALE FISCALITÀ ITALIANA

Servizi

Estratto fiscale annuale

- Lettera di accompagnamento (personalizzabile)
- Rendiconto plus/minusvalenze derivanti da vendite/rimborso di strumenti finanziari
- Rendiconto plus/minusvalenze derivanti da cessioni di valute
- Rendiconto redditi di capitale
- Rendiconto dei redditi derivanti da fondi non armonizzati
- IVAFE, strumenti e prodotti finanziari
- IVAFE, bollo sui conti
- Modello unico precompilato, quadri RM – RT – RW
- Riepilogo di controllo delle plus/minusvalenze, redditi, IVAFE, IVIE e consistenze
- Estratti conto di controllo

**Oltre 2'000 pratiche Voluntary Disclosure nel 2015,
Oltre 3'000 dichiarazioni annuali prodotte nel 2016**



Speciale Fiscalità Italiana



LA SOLUZIONE: PRODOTTI FISCALI DIVERSI

Fiscal Domain	Available Reports	Tax
US I.R.S.	1042, 1042s, 1099	Reporting
US Fiscal Statement	Capital G&L, Securities Incomes, Federal Tax Info (K-1)	Reporting
UK Fiscal Statement	Interest Income – Dividend Income – Capital G & L – FX Income	Reporting & Calculation
UK Rubik	Withh. Tax (form 222), Capital Gain Comm. (form 222), Lib. Payment (form 242), Acc. Stat. (form 211)	Reporting & Calculation
AT Rubik	Withh. Tax (form 220), Capital Gain Comm. (form 220), Withh. Tax Certif., Acc. Stat. (form 210)	Reporting & Calculation
ES Fiscal Statement	Impuesto sobre el Patrimonio, Declaración Informativa..., Impuesto sobre la Renta..., Encuestas de Transacciones Exteriores	Reporting



LA SOLUZIONE: PRODOTTI FISCALI DIVERSI

Fiscal Domain	Available Reports	Tax
IT Fiscal Statement	Capital G&L, Securities incomes, other incomes, IVAFE, “Modello Unico”	Reporting & Calculation
IT Voluntary Disclosure	Capital G&L, Securities incomes, other incomes, IVAFE, “Modello Unico”, 5/10 Years reporting & calculation	Reporting & Calculation
Israel	Capital G&L, Securities Incomes by Country	Reporting
CH Fiscal Statement	4 sections required by Swiss law	Reporting
Generic International Fiscal Statement	Capital G&L, Securities Incomes by Country. Print Options: LIFO/FIFO & Currency	Reporting



LA SOLUZIONE: PRODOTTI FISCALI DIVERSI

Fiscal Domain	Available Reports	Tax
Generic International Fiscal Statement N.V.	5 sections, Lot reporting. Print Options: LIFO/FIFO, Currency, PDF/Excel format	Reporting
DE Fiscal Statement	Planned*	Reporting & Calculation
FR Fiscal Statement	Planned*	Reporting & Calculation

- To Be Confirmed

AVAILABLE: IN HOUSE, IT OUTSOURCING, BP OUTSOURCING





LA SOLUZIONE: SPECIALE CRS

OECD Common Reporting Standard +

Generic fiscal statement enhancements

- Print options
 - **LIFO vs. FIFO** (Capital G & L calculations)
 - **Currency selection**
 - PDF vs. Excel output format
- 5 sections
 - **Interest income** (Asset, Currency, Date, Income, Exchange rate, Income, Withholding tax)
 - **Dividend income** (Asset, Currency, Date, Income, Exchange rate, Income, Withholding tax)
 - **Capital gain income** (Quantity, Currency, Exchange rate, Buy date, Buy price, Buy amount, Sell date, Sell amount, Gain/Loss)
 - **Forex trades income** (Asset, Date, Quantity, Currency, Exchange rate, Forward rate, Gain/Loss)
 - **Other income** (Asset, Currency, Date, Income, Exchange rate, Income, Withholding tax)
 - **Withholding tax reporting** (fiscal optimisation)



PLATFORM AS A SERVICE





CONTATTI

BEST VISION GROUP

Via S. Gottardo 10, 6900 Lugano
10, Quai du Seujet, 1201 Geneva
Birmensdorferstrasse 125, 8003 Zurich
Switzerland

Tel: + 41 (0)58 307 0463

Email: info@bestvision.solutions

Email: f.rizzi@bestvision.ch

www.bestvision.ch



Grazie per la cortese attenzione