

PRIVATE

MAGAZINE DEL PRIVATE BANKING



MAURO ALBANESE

Fineco, parte attiva
nella pianificazione
del patrimonio
della clientela



11
NOVEMBRE
2019

Italia 5,00 euro
Anno 5 - N° 11 - Novembre 2019
Periodicità: mensile
Prima immissione: 22/11/2019

Mensile - Poste Italiane Spa - Spedizione in abbonamento postale
D. L. 353/2003 (conv in L. 27/02/2004 n. 46) Art. 1 comma 1 LO/MI



104



106



103

CONTENTS

MARKETS

- 7 G-Sibs sotto la lente
- 10 I più ricchi di tutti i tempi
- 12 Fineco: l'evoluzione dei clienti
- 20 Banca Ponti: rilancio sul territorio
- 22 The billionaire effect
- 26 I valori per Banca Aletti
- 28 Bnl Bnp Paribas punta sui grandi patrimoni
- 32 Tre strade per ripartire
- 34 I cambi di poltrone
- 36 Il profilo di Lagrange
- 38 La sfida ora è globale
- 50 La dynasty dei Peugeot

INVESTMENTS

- 30 Perla del Centro America
- 58 Search fund per le Pmi
- 60 Il coraggio di osare
- 84 L'arte di valorizzare l'arte
- 88 La Brexit non fa paura
- 108 Axa Im, i motori della crescita
- 110 Amundi, selezione Esg
- 112 A caccia di rendimenti sostenibili
- 114 Wm in architettura aperta
- 116 Euromobiliare, più forza al brand
- 118 Cassa Lombarda al passo coi tempi

OPINIONS

- 18 Etichs in technology
- 42 Half of the world's wealth
- 46 Una miniera sottovalutata
- 48 Uscire dalla comfort zone
- 56 Motivazioni che deludono
- 78 Verso un'architettura digital
- 92 Paperoni scegliete l'Italia
- 94 Polizze e rischio demografico
- 95 Alzare l'asticella
- 98 Risparmio per le imprese
- 120 Contra el cambio climatico

LIFESTYLE

- 63 Core-Tex oltre i limiti
- 64 Mountain chic
- 70 Emirati più vicini
- 74 Distillati speciali
- 80 Fenomeno Ems
- 82 Olio di palma sì o no?
- 100 La ricchezza è donna
- 101 Gwen Stefani vende casa
- 103 Balla, balla Georgina

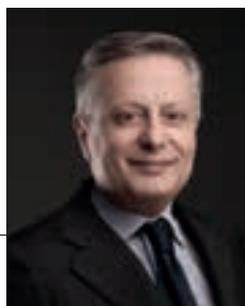


OPINIONISTS & CONTRIBUTORS



> **MONICA REGAZZI**

Ceo di Homepal, una startup attiva nel mercato immobiliare. In precedenza è stata partner & managing director di The Boston Consulting Group, dove seguiva il private banking.
pag. 46



> **MARCELLO GUALTIERI**

Socio fondatore e componente del consiglio direttivo dell'associazione Duchini-Studio del pensiero economico, è docente di Economia Politica all'Università di Torino.
pag. 56



> **ROBERTO FALZONI**

Nome storico della finanza svizzera specializzata nella gestione dei grandi patrimoni, è presidente di Dukre Asset Management, con sede a Ginevra. Ha fondato Denarius Conseils & Gestion.
pag. 60



> **ANGELO DEIANA**

Presidente di Confassociazioni e Anpib (Associazione Nazionale Private & Investment Bankers), è considerato uno dei maggiori esperti italiani di economia della conoscenza.
pag. 78



> **ALESSIA ZORLONI**

Direttore del master in Art Market Management all'Università Iulm, è of counsel nel dipartimento di Art Law dello studio CBA, dove si occupa di gestione e valorizzazione dei patrimoni artistici.
pag. 84



> **ALESSANDRO CUOMO**

Collezionista fin dai tempi del liceo, già organizzatore di manifestazioni culturali, collabora dal 2016 con Finarte, per la quale attualmente dirige il dipartimento di Arte Moderna & Contemporanea.
pag. 88



> **FILIPPO CARAVATI**

Partner dello studio Caravati Pagani. Assiste gruppi societari, holding, intermediari finanziari, start up e si occupa di operazioni straordinarie, passaggi generazionali e trust. È presente in numerosi collegi sindacali.
pag. 92



> **ANA BOTÍN**

Presidente esecutivo del Banco Santander, quarta generazione della famiglia a ricoprire questo ruolo. In precedenza è stata ceo di Santander Uk. di ad.
pag. 120

Paperoni scegliete l'Italia

**Il regime Res Non Dom punta ad attrarre i percettori di redditi elevati
I benefici assicurati dalla normativa sono importanti, ma attenzione ai limiti**

DI FILIPPO CARAVATI*

Sul fronte delle iniziative studiate per favorire gli investimenti, i consumi e il radicamento di nuclei familiari e individui con elevati patrimoni in Italia (i cosiddetti High Net Worth Individuals) dal 2017 è previsto un regime di imposizione fiscale sostitutivo riservato ai nuovi residenti non domiciliati in Italia, noto come “Res Non Dom”.

Agevolazioni per i nuovi residenti

Tra i vantaggi, la possibilità di applicare un'**imposta sostitutiva** sui redditi di origine estera calcolata in via forfettaria nella misura fissa di 100mila euro per ciascun periodo di imposta in cui l'opzione è esercitata - e per un periodo di massimo 15 anni-, a prescindere dall'imponibile dei redditi realizzati all'estero. Inoltre i contribuenti possono scegliere, in base al Paese di provenienza, quali redditi assoggettare al nuovo regime di imposizione sostitutiva (cosiddetto “Cherry picking”).

Gli interessati

L'accesso al nuovo regime è riservato alle persone fisiche che: trasferiscono la propria residenza fiscale in Italia;

non sono stati residenti fiscali in Italia per 9 dei 10 periodi fiscali antecedenti al periodo in cui l'opzione è esercitata. Il beneficiario principale può chiedere di **estendere il beneficio** anche a uno o più familiari. L'opzione per accedere al regime deve essere esercitata entro il termine di presentazione della dichiarazione relativa al periodo d'imposta in cui viene trasferita la residenza in Italia ed è efficace a decorrere da tale periodo d'imposta.

Come muoversi

Tra le possibili difficoltà di attuazione va segnalato il fatto che, per poterlo applicare, non si devono

aver avuto “contatti” con l'Italia per 9 anni su 10. Un vincolo inadatto a chi si innamora di un paese al punto da pensare di trasferirsi e che, in quasi tutti i casi, viene prima in vacanza, magari affitta una casa e poi apre anche un conto corrente per poi, un po' alla volta, trasferire il resto della famiglia.

Come comportarsi allora?

Analizzando accuratamente la documentazione a sostegno della richiesta con la massima prudenza, tanto più d'obbligo visto che l'interpretazione della norma non è sempre univoca e che trattandosi di Hnwi le cifre in gioco sono sempre importanti. Quindi, sebbene non sia obbligatorio, l'**interpello** è altamente consigliato. Ma anche così facendo la preparazione della documentazione da presentare non è una passeggiata: centinaia di pagine di dichiarazioni, elenchi di proprietà, passaporti ecc integralmente tradotti da traduttori ufficiali autorizzati dal tribunale.

Filippo Caravati



*partner di Caravati Pagani -
Dottori Commercialisti Associati 
