



*Voluntary Disclosure*  
**Riapertura dei termini**

*Decreto Legge*  
*n. 193/2016*

*La risposta organizzata ad una procedura complessa <sup>TM</sup>*



## **VD BIS: COME FUNZIONA**

## *Ambito di applicazione della nuova procedura («VD-Bis»)*

AMBITO SOGGETTIVO	AMBITO OGGETTIVO	AMBITO TEMPORALE
<p><b>Come nella precedente edizione della VD</b></p> <p>Personе fisiche Enti non commerciali Società semplici Trust</p>	<p><b>Come nella precedente edizione della VD</b></p> <p>Specifica che include anche contanti e valori al portatore</p>	<p>A partire dal <b>2009 fino al 2015 incluso</b> (RW e omessa dichiarazione)</p> <p>A partire dal <b>2010 fino al 2015 incluso</b> (infedele dichiarazione)</p> <p>Raddoppio dei termini per Paesi Black List (es. Panama – salvo modifiche in sede di conversione)</p>

## *Elementi chiave (1)*

- La VD-Bis è disciplinata dal D.L. 193/2016 che ha introdotto *ex novo* l'**articolo 5-octies** nel corpo del D.L. 167/90. Il D.L. 193 dovrà essere convertito in legge entro il 23 dicembre 2016.
- E' possibile aderire alla VD-Bis a partire **dal 24 ottobre 2016 fino al 31 luglio 2017** con l'invio telematico dell'istanza (in attesa del nuovo modello di istanza, è possibile utilizzare il modello della precedente edizione).

## *Elementi chiave (2)*

- La **VD-Bis** è riservata a **soggetti che non hanno presentato istanza nella precedente edizione**. Non possono altresì beneficiare della procedura coloro i quali hanno già avuto formale conoscenza di accessi, ispezioni, verifiche o dell'inizio di qualunque attività di accertamento amministrativo o di procedure penali.
- La relazione di accompagnamento e i documenti e/o un'istanza integrativa devono essere inviati **entro il 30 settembre 2017**.
- Ai fini della VD-Bis, i termini di accertamento in scadenza a decorrere dal 1° gennaio 2015 vengono posticipati **al 31 dicembre 2018**.

## *Estensione della VD-Bis a ex paradisi fiscali*

- Viene **allargato il perimetro dei Paesi ammessi a godere dei termini ordinari in tema di sanzioni (ridotte) ed anni regolarizzabili** (vedasi prima slide – ambito temporale)
- L'articolo 5-octies, lett. h) stabilisce che la VD-Bis trova applicazione per attività detenute in paesi nei quali sia «*entrato in vigore prima del presente articolo (24 ottobre 2016, ndr) un accordo che consente un effettivo scambio di informazioni ai sensi dell'articolo 26 del modello di convenzione contro le doppie imposizioni predisposto dall'OCSE, ovvero se è entrato in vigore prima del presente articolo un accordo conforme al modello di accordo per lo scambio di informazioni elaborato nel 2002 dall'OCSE e denominato Tax Information Exchange Agreement (TIEA)*».
- La lista dei paesi è sostanzialmente coincidente con quella di cui al D.M. 4 settembre 1996, coma aggiornato dal D.M. 9 agosto 2016 (sono stati inclusi, per esempio, Jersey, Guernsey, IOM, le Isole Cayman, le Isole Vergini Britanniche, gli Emirati Arabi Uniti). E' attesa una circolare che dia specifico conto di questo importante elemento!

## *Facoltà di autoliquidare le somme dovute*

- E' stato introdotto il **meccanismo dell'autoliquidazione** ovvero il contribuente può provvedere a determinare e **versare spontaneamente** le imposte, sanzioni ed interessi.
- Il versamento delle relative imposte, ritenute, contributi, interessi e sanzioni potrà essere operato in unica soluzione, senza possibilità di compensazione, entro il termine del 30 settembre 2017 o - in alternativa - a mezzo di pagamento rateale (3 rate mensili di pari importo) con versamento della prima rata entro il predetto termine.

## *Penalizzazione per mancata o insufficiente autoliquidazione (1)*

- In assenza di versamento spontaneo (il contribuente decide di attendere le liquidazioni dall'Agenzia delle Entrate) le **sanzioni relative alle violazioni sul monitoraggio fiscale** vengono innalzate dal 50% del minimo al:
  - 1) **60%** del minimo edittale (per le attività trasferite in Italia o in Stati UE/SEE per cui si è presentato il *waiver*);
  - 2) **85%** del minimo edittale, negli altri casi.



## *Penalizzazione per mancata o insufficiente autoliquidazione (2)*

- In assenza di versamento spontaneo, le **sanzioni relative alle violazioni in materia di imposte sui redditi** vengono innalzate dal 50% del minimo edittale al **85%**.
- Si deve inoltre tenere presente che, in caso di versamenti spontanei insufficienti, **sarà necessario corrispondere una maggiorazione delle somme dovute che va dal 3% al 10%** a seconda del differenziale che si potrebbe generare caso per caso

## *Nuovo reato introdotto dalla VD-Bis*

- La VD-Bis introduce la **nuova fattispecie di reato di «emersione fraudolenta»** per chi pone in essere condotte fraudolente al fine di fare emergere attività o contanti provenienti da reati diversi da quelli elencati all'articolo 5-*quinquies*, comma 1, lett. a) del D.L. 167/90.
- Restano in vigore i reati introdotti con la prima Voluntary Disclosure (L. 186/14).

## *Ulteriori aspetti di interesse della nuova procedura*

- E' ancora possibile, per regolarizzazioni fino a 2 milioni di euro, **beneficiare del regime «forfetario»** di calcolo delle somme dovute
- **Esonero da indicazione in quadro RW** Unico 2017 per il 2016 e per eventuale frazione del 2017 delle attività estere **a condizione che le relative informazioni siano illustrate nella relazione di accompagnamento della VD-Bis**
- Analoga esonero, alle medesime condizioni, è prevista per i **redditi esteri soggetti a ritenuta a titolo d'imposta o imposta sostitutiva** etc.



## **VD BIS: IL TEAM E LA CONSULENZA**

# LA RISPOSTA ORGANIZZATA AD UNA PROCEDURA COMPLESSA

Una procedura complessa:  
La risposta organizzata

Il nostro Team

La nostra offerta professionale

Quadro operativo

- ✓ L'esperienza maturata con la L. 186/14 ed il confronto in questi mesi con le Autorità e l'Amministrazione finanziaria su casi concreti hanno consentito di predisporre **le procedure interne** del nostro Studio nonché la **squadra di Professionisti** dedicata alla nuova procedura di Voluntary Disclosure «**VD**», necessari al fine di offrire alla Clientela un servizio ad alto valore aggiunto.
- ✓ Facendo leva sull'esperienza acquisita con la L. 186/2014 e il DL 4/2014 siamo in grado di dare **una risposta organizzata ad un quadro normativo complesso!** Garantendo la **massima riservatezza del Cliente ed efficienza operativa** nei confronti dell'intermediario o del consulente che lo introduce.



Una procedura complessa:  
La risposta organizzata

Il nostro Team

La nostra offerta professionale

Quadro operativo

- ✓ In attesa del dato normativo, si registrano «rumours» secondo i quali:
  - ✓ La VD BIS sarà modellata sulla precedente, ma con alcune novità interessanti
  - ✓ Le imposte saranno autoliquidate
  - ✓ Un ruolo specifico per gli intermediari, in particolare le società fiduciarie e in particolare per la gestione della compliance fiscale del contribuente post VD
  - ✓ Una specifica previsione sulla regolarizzazione del contante, con un occhio particolare alla cd «VD domestica»
  - ✓ Ci sono varie proposte in ballo e certamente si sta ragionando se affiancare un provvedimento specifico alla Manovra finanziaria per il 2017 o se inserire il tutto nella norma. Qui il nodo è politico e non resta che attendere loro decisioni.

**IL NS STUDIO MONITORA COSTANTEMENTE LA SITUAZIONE E APPENA CI SARANNO NOVITA' LEGISLATIVE VERRA' INVIATO UN PRIMO FLASH REPORT, CUI SEGUIRA' UN DOCUMENTO PIU' APPROFONDITO E INCONTRI DI CONFRONTO CON GLI INTERMEDIARI O I CONSULENTI.**



Una procedura complessa  
una risposta organizzata

**Il nostro Team**

La nostra offerta professionale

Quadro operativo

Il nostro Team offre un approccio **organizzato e multidisciplinare** ed è in grado di assistere la Clientela nelle seguenti aree:

- **Diritto tributario, domestico ed internazionale.**
- **Diritto Societario, dei Trust e delle Assicurazioni.**
- **Diritto privato e successorio.**
- **Diritto internazionale e regolamentare.**
- **Ragioneria professionale e principi contabili.**
- Con il supporto di eccellenti professionisti esterni che collaborano con lo Studio: **Diritto penale, penale-commerciale e penale-tributario.**

Nelle suddette aree siamo in grado di assistere la Clientela anche in ambito **internazionale**, grazie a competenze interne e **qualificati corrispondenti** nelle principali piazze finanziarie.



# IL NOSTRO TEAM – I PROFESSIONISTI



**Luigi Belluzzo**  
Dottore Commercialista - TEP  
luigi.belluzzo@belluzzo.net  
Managing Partner



**Andrea Moja**  
Avvocato  
andrea.moja@belluzzo.net  
Milano



**Daniele Carlo Trivi**  
Dottore Commercialista  
dc.trivi@belluzzo.net  
Milano



**Alessandro Belluzzo**  
Trust Estate Practitioner  
alessandro.belluzzo@belluzzo.net  
Londra



**Stefano Serbini**  
Avvocato  
stefano.serbini@belluzzo.net  
Milano



**Stefano Barone**  
Dottore Commercialista  
stefano.barone@belluzzo.net  
Verona



**Emiliano Lenti**  
Dottore Commercialista  
emiliano.lenti@belluzzo.net  
Verona



**Paola Bergamin**  
Dottore Commercialista  
paola.bergamin@belluzzo.net  
Verona



# IL NOSTRO TEAM – I PROFESSIONISTI



**Chiara Garlati**  
Avvocato  
chiara.garlati@belluzzo.net  
Milano



**Enrico Santi**  
Dottore Commercialista  
enrico.santi@belluzzo.net  
Verona



**Stefano Golin**  
Dottore Commercialista  
Stefano.golin@belluzzo.net  
Verona



**Luca Guazzo Crescini**  
Dottore Commercialista  
luca.guazzo@belluzzo.net  
Verona



**Giovanna Mazza**  
Avvocato  
giovanna.mazza@belluzzo.net  
Milano



**Giacomo Francioni**  
LLM  
giacomo.francioni@belluzzo.net  
Londra



**Maria Danila Puerto**  
Avvocato  
danila.puerto@belluzzo.net  
Milano



**Chiara Gandini**  
Avvocato  
chiara.gandini@belluzzo.net  
Milano



# LA NOSTRA OFFERTA PROFESSIONALE

Una procedura complessa:  
La risposta organizzata

Il nostro Team

La nostra offerta professionale

Quadro operativo

<b>VOLUNTARY DISCLOSURE 2.0</b>	<b>MODULO 1</b> <b>CONSULENZA GIURIDICA E TRIBUTARIA</b>	<b>ANALISI QUALITATIVA</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Quadro normativo e procedurale</li> <li>✓ Esame giuridico e tributario del possibile scenario per il Cliente</li> </ul>
	<b>MODULO 2</b> <b>RACCOLTA – ANALISI - CONSULENZA</b>	<b>ANALISI QUALI-QUANTITATIVA</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Su base input dati dal Cliente</li> <li>✓ Su base input dati raccolti e analizzati</li> </ul>
	<b>MODULO 3</b> <b>RAPPRESENTANZA E DIFESA</b>	<b>PROCEDURA PER LA «VD»</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Gestione della fase del contraddittorio</li> <li>✓ Gestione della procedura</li> <li>✓ Rappresentanza e difesa tributaria fino a conclusione della procedura</li> </ul>
<p><b>Attenzione e Pianificazione «durante e post» VD per determinare una architettura patrimoniale e reddituale in <i>Full Compliance</i>, in Italia e all’Estero</b></p>			

Una procedura complessa:  
La risposta organizzata

Il nostro Team

La nostra offerta professionale

Quadro operativo

- ✓ **MODULO 1 – CONSULENZA GIURIDICA E TRIBUTARIA PROPEDEUTICA ALLA VALUTAZIONE DELLA VD**
- ✓ **MODULO 2 – RACCOLTA E ANALISI DOCUMENTAZIONE, INFORMAZIONI E NOTIZIE RELATIVE ALLA VD - CONSULENZA GIURIDICA E TRIBUTARIA**
- ✓ **MODULO 3 – ASSISTENZA E RAPPRESENTANZA PER IL PERFEZIONAMENTO DELLA PROCEDURA DI VD NEI RAPPORTI CON LE AMMINISTRAZIONI COINVOLTE**

Lo Studio è in grado di gestire con urgenza ed efficienza anche le situazioni di maggiore complessità ed emergenza, con particolare riferimento alle tematiche relative a strutture offshore.

**Il tutto nel pieno rispetto delle norme in vigore, in primis degli obblighi antiriciclaggio e di adeguata verifica e segnalazione delle operazioni sospette e con modalità organizzate, anche a livello informatico, per tutelare la privacy del Cliente.**



Una norma complessa:  
La risposta organizzata

Il nostro Team

La nostra offerta professionale

Quadro operativo

## MODULO 1 – CONSULENZA GIURIDICA E TRIBUTARIA PROPEDEUTICA ALLA VALUTAZIONE DELLA VD

- Analisi della normativa e studio di fattibilità funzionale ad una **consulenza personalizzata, propedeutica all'eventuale decisione di procedere alla VD.**
- Approfondimento di **eventuali aspetti problematici, tributari e penali tributari, derivanti dall'emersione del patrimonio non dichiarato.**

Al termine di questa attività il Cliente riceverà un **quadro legale-tributario** di riferimento nonché **indicazioni precise sulla procedura di rappresentanza ed eventuale difesa** davanti gli organi competenti.



Una procedura complessa:  
La risposta organizzata

Il nostro Team

La nostra offerta professionale

Quadro operativo

### MODULO 2 – RACCOLTA E ANALISI DOCUMENTAZIONE, INFORMAZIONI E NOTIZIE RELATIVE ALLA VD - CONSULENZA GIURIDICA E TRIBUTARIA

Anche sulla base di specifici accordi che consentono, ove richiesto, di **raccogliere ed elaborare le informazioni direttamente in loco nelle principali piazze finanziarie internazionali**, tale modulo consente:

- la raccolta ed analisi dei dati in totale sicurezza per la *privacy* del Cliente,
- la **ricostruzione analitica o forfettaria** della redditività, nonché del complesso dei beni non dichiarati,
- un'analisi accurata dei probabili costi fiscali dell'operazione.



Una procedura complessa:  
La risposta organizzata

Il nostro Team

La nostra offerta professionale

Quadro operativo

## MODULO 3 – ASSISTENZA E RAPPRESENTANZA PER IL PERFEZIONAMENTO DELLA PROCEDURA DI VD NEI RAPPORTI CON LE AMMINISTRAZIONI COINVOLTE

Previa specifica procura lo Studio **agirà innanzi alle Autorità preposte** al fine di condurre al termine la procedura di VD.

Nel dettaglio il modulo prevede:

- la predisposizione e la trasmissione telematica dell'**istanza** (richiesta di accesso alla procedura di collaborazione volontaria);
- la predisposizione e l'invio della **relazione d'accompagnamento** e dei relativi allegati documentali;
- la gestione degli eventuali **incontri di verifica con l'Agenzia delle Entrate**;
- la **gestione della procedura** ed assistenza fino al perfezionamento della stessa (pagamento delle imposte, delle sanzioni e degli interessi) o, qualora fosse necessario, del contenzioso tributario.



Una procedura complessa:  
La risposta organizzata

Il nostro Team

La nostra offerta professionale

Quadro operativo

Su base specifica il nostro Studio ha sviluppato **procedure di servizio relative a specifici intermediari finanziari, banche, società di consulenza o altri professionisti.**

Riteniamo che questo approccio consenta di **programmare e seguire delle regole di ingaggio a servizio della Clientela che garantiscano garanzia e deontologia durante tutto l'iter della procedura**, secondo le linee guida dettate dall'Amministrazione italiana.

Contatto:

**Dr. Luigi Belluzzo**

[luigi.belluzzo@belluzzo.net](mailto:luigi.belluzzo@belluzzo.net)

via Bocchetto 6 (Piazza Edison) – MILANO - tel. +39 02 36569657

Sul nostro sito sono regolarmente pubblicate notizie ed eventi, nonché un'utile rassegna delle principali novità tributarie e giuridiche che possono avere rilevanza anche per la procedura di VD:  
**[www.belluzzo.net](http://www.belluzzo.net)**

**VD: Una procedura complessa → La risposta organizzata!**



## MILANO

**Team multidisciplinare**

**Consulenza giuridica e tributaria**

Strutture patrimoniali complesse e Strutture finanziarie offshore

Società, Trust, Assicurazioni, Fondazioni, Contratti

**Rapporti con l'Amministrazione centrale e periferica**

Rete di professionisti collegati nelle principali regioni italiane

Sulla base delle giurisdizioni coinvolte nel caso specifico:

### LUGANO

**Consulenza  
Raccolta e Analisi**

### VERONA

**Consulenza  
Raccolta e Analisi**

### LONDON

**Consulenza  
Raccolta e Analisi**

### SINGAPORE

**Team  
Raccolta e Analisi**

Con modalità organizzative e procedurali che, nel pieno rispetto delle norme in vigore, garantiscono al Cliente e all'Intermediario il **pieno diritto alla riservatezza professionale**.

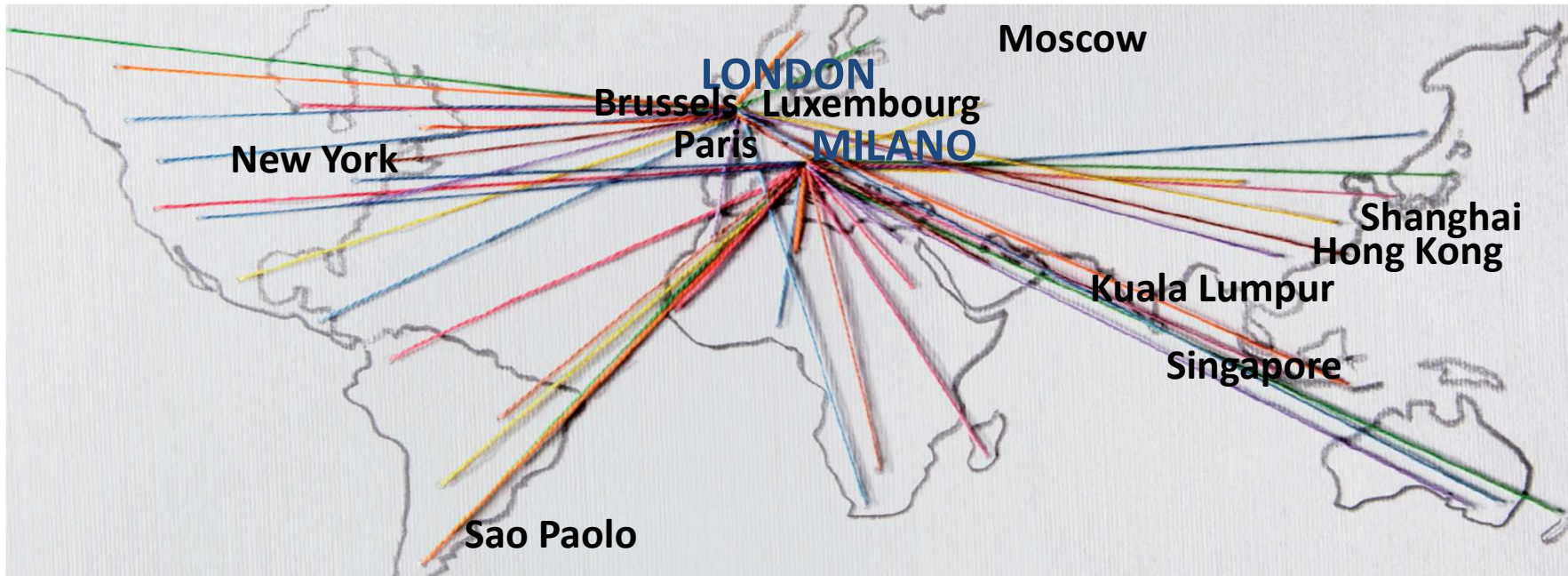
**BELLUZZO&PARTNERS**

**LA RISPOSTA ORGANIZZATA AD UNA PROCEDURA COMPLESSA™**





A strong worldwide network built on real experiences and solutions = the Value Network



[www.belluzzo.net](http://www.belluzzo.net)

# RANKING & AWARDS

## STUDIO DELL'ANNO WEALTH MANAGEMENT

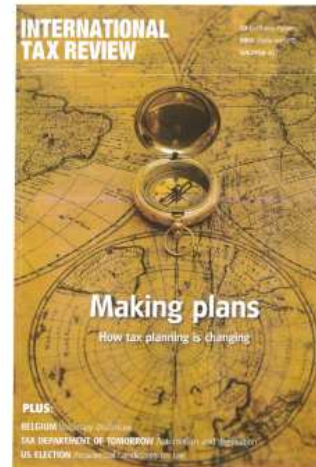
### Belluzzo & Partners

Lo studio ha sviluppato attenzione alle attività del segmento wealth advisory e family business, dell'internazionalizzazione e in generale delle operazioni straordinarie sul patrimonio, con un approccio specializzato su questioni tax&legal.



**FINALISTA**  
Studio dell'anno - Tax

- Allen & Overy
- Baker & McKenzie
- Belluzzo & Partners
- Bisozzi Nobili
- BonelliErede
- Carnelutti Studio Legale Associato
- Chiomenti
- Clifford Chance
- Di Tanno e Associati
- Dia Piper
- Facchini Rossi & Soci
- Legance
- Macchi di Cellere Gangemi
- Maisto e Associati
- McDermott Will & Emery
- Tremonti Vitali Romagnoli Piccardi e Associati



ITALY	
<b>Tier 1</b>	BonelliErede KStudio Associato (KPMG) Maisto e Associati Studio Legale e Tributario (EY) Studio Tributario e Societario (Deloitte) Valente Associati GEB Partners
<b>Tier 2</b>	Belluzzo & Partners Beroni Grant Thornton Fantozzi e Associati - Taxand Hager & Partners Tremonti Vitali Romagnoli Piccardi e Associati



Chambers and Partners ranks Luigi Belluzzo amongst Italian top professionals



Italy					
<b>Tax authorities</b>	Agenzia Entrate Giulio Colombo n. 426 C/O, 00145 Rome Tel: +3906-96668933 Email: opa.pesce@agenziaentrate.it Website: www.agenziaentrate.gov.it Website in English: www1.agenziaentrate.it/inglese/				
<b>LEADING FIRMS</b>	<table border="1"> <tr> <td>1 Maisto e Associati Tremonti Vitali Romagnoli Piccardi e Associati</td> <td>4 Belluzzo &amp; Partners Casavati Pagani Gleazy Gottlieb DIA Piper</td> </tr> <tr> <td>2 Bonelli Erede Pappalardo Chiomenti Studio Legale Di Tanno e Associati Hager &amp; Partners Studio Tributario e Societario Deloitte Valente Associati GEB Partners</td> <td>5 C&amp;A Studio Legale e Tributario Clifford Chance Ernst &amp; Young Jones Day Paul Hastings Studio Legale Associato ad Ashurst Studio Uckmar Watson Farley &amp; Williams</td> </tr> </table>	1 Maisto e Associati Tremonti Vitali Romagnoli Piccardi e Associati	4 Belluzzo & Partners Casavati Pagani Gleazy Gottlieb DIA Piper	2 Bonelli Erede Pappalardo Chiomenti Studio Legale Di Tanno e Associati Hager & Partners Studio Tributario e Societario Deloitte Valente Associati GEB Partners	5 C&A Studio Legale e Tributario Clifford Chance Ernst & Young Jones Day Paul Hastings Studio Legale Associato ad Ashurst Studio Uckmar Watson Farley & Williams
1 Maisto e Associati Tremonti Vitali Romagnoli Piccardi e Associati	4 Belluzzo & Partners Casavati Pagani Gleazy Gottlieb DIA Piper				
2 Bonelli Erede Pappalardo Chiomenti Studio Legale Di Tanno e Associati Hager & Partners Studio Tributario e Societario Deloitte Valente Associati GEB Partners	5 C&A Studio Legale e Tributario Clifford Chance Ernst & Young Jones Day Paul Hastings Studio Legale Associato ad Ashurst Studio Uckmar Watson Farley & Williams				
<b>Other firms</b>	Allen & Overy Baker & McKenzie Beroni Grant Thornton CMS Acquinetti Rossi & Cavallotti Scamoni Fantozzi e Associati - Taxand Italy FreidHeide Buchsbaum Deinger KStudio Associato Macchi di Cellere Gangemi McTMI Studio Legale Associato PricewaterhouseCoopers Salvi Escobar e Associati Studio Legale Tributario EY Studio Tributario Associato Facchini Rossi & Soci TS Associazioni Professionali di Avvocati e Commercialisti				

The Italian tax market Italy's tax market is among the most challenging in the world. The tax authorities are under substantial to collect more income to reduce the country's financial deficit.  
\*After the crisis, the tax authorities have been very





## CONTACTS

Contatto:

**Dr. Luigi Belluzzo**  
[luigi.belluzzo@belluzzo.net](mailto:luigi.belluzzo@belluzzo.net)

via Bocchetto 6 (Piazza Edison) – MILANO - tel. +39 02 36569657

**Dr. Daniele Carlo Trivi**  
[dc.trivi@belluzzo.net](mailto:dc.trivi@belluzzo.net)

### MILANO

Via Bocchetto 6,  
Piazza Edison 20123  
tel. +39 02 365 69657  
[studio@belluzzo.net](mailto:studio@belluzzo.net)



### VERONA

Stradone San Fermo 14,  
37121  
tel. +39 045 800 5353  
[studio@belluzzo.net](mailto:studio@belluzzo.net)



### LONDRA

38, Craven Street  
WC2N 5NG  
ph. +44 (0)20 700 42660  
[london@belluzzo.net](mailto:london@belluzzo.net)



### SINGAPORE

133 Cecil Street, #11-02  
Keck Seng Tower, 069535  
ph. (+65)6236 0930  
[singapore@belluzzo.net](mailto:singapore@belluzzo.net)



[www.belluzzo.net](http://www.belluzzo.net)