



# MOVING TO SWITZERLAND

Moving to Switzerland is a choice of excellence, offering an exceptional quality of life, very high healthcare and education standards, a safe & discreet environment with a very attractive tax regime.

The following pages provide a need-to-know guide on the practical aspects of moving to Switzerland compiled by the Swiss law firm Tavernier Tschanz: negotiating a lump sum taxation agreement, applying for a residence permit & buying property. These steps should be taken simultaneously.

## NEGOTIATING A LUMP SUM TAXATION AGREEMENT

### WHAT IS IT?

The tax system allows wealthy foreigners wishing to settle in Switzerland to benefit from a special taxation system, the so-called “forfait fiscal”. This tax regime is very attractive as you will not pay tax on your income and assets, but only based on your expenses.

### WHO CAN BENEFIT FROM LUMP SUM TAXATION?

In order to benefit from this special regime, it is a requirement to be foreign (no Swiss passport), to come to live in Switzerland for the first time (or after an absence of at least 10 years), and not to engage in any gainful activity in Switzerland (a gainful activity can still be carried out outside Switzerland). If you fulfil these requirements, you can enter into negotiations with the tax authorities of your future place of residence. The cantons of Vaud, Valais, Geneva, Tessin, Grisons, and Berne top the list of the cantons with the most wealthy foreigners paying lump sum tax.

### HOW MUCH TAX WILL BE PAID?

As the “forfait fiscal” is a tax based on expenses, the first step will naturally be to assess your amount of expenditure by listing the annual living expenses incurred by you and your family. The following expenses are typically taken into account: housing, food, clothing, insurances, travel, leisure activities, vehicles, and direct taxes. In any event, such annual expenditure figures may not be less than five times the annual rent paid for the main accommodation that you occupy, or if you own your own accommodation, five times the rental value of that property.

In some cantons, there is in addition a practical minimum tax base “threshold”, or amount of tax even if the expenses as determined above are less than this amount (eg. CHF 300,000 in Geneva and CHF 200,000 in the canton of Vaud, knowing that the minimum amounts may be higher in practice). Once the amount of your expenses assessed, the tax is computed in two steps:

**(i)** The tax is computed on the basis of the ordinary cantonal and communal tax rate (eg. for a unmarried person domiciled in



**“ THIS TAX REGIME IS VERY ATTRACTIVE AS YOU WON'T PAY TAX ON YOUR INCOME AND ASSETS, BUT ONLY BASED ON YOUR EXPENSES.**

**CE RÉGIME EST TRÈS FAVORABLE PUISQUE VOUS NE PAYEZ PAS L'IMPÔT SUR VOS REVENUS ET VOTRE FORTUNE MAIS UNIQUEMENT D'APRÈS VOS DÉPENSES. ”**

For further information please contact:

TAVERNIER  TSCHANZ

Attorneys-at-law / Avocats  
Marie-Noëlle Zen-Ruffinen  
Attorney-at-law, LL.D / Avocate, Dr en droit  
11-bis, rue Toepffer  
CH - 1206 Geneva  
T: +41 22 704 3700  
zen-ruffinen@tavernierschanz.com

S'installer en Suisse fait partie des choix d'excellence, offrant une qualité de vie hors du commun, un système de santé et d'éducation de très haute qualité, un environnement sûr et discret, ainsi qu'une fiscalité attractive.

Vous trouverez dans les pages qui suivent sous forme de guide pratique les informations importantes sur les principales démarches à entreprendre (parallèlement) pour établir votre résidence principale en Suisse: négocier un forfait fiscal, demander une autorisation de séjour, et acquérir un bien immobilier.

#### NÉGOCIATION D'UN FORFAIT FISCAL

##### QU'EST-CE?

Le système fiscal suisse offre aux personnes étrangères fortunées qui souhaitent s'installer en Suisse la possibilité de bénéficier d'un statut fiscal particulier, appelé "forfait fiscal". Ce régime est très favorable puisque vous ne payez pas l'impôt sur vos revenus et votre fortune, mais uniquement d'après vos dépenses.

##### QUI PEUT EN BÉNÉFICIER?

Pour bénéficier de ce statut particulier, il vous suffit d'être de nationalité étrangère (pas de passeport suisse), de vous installer en Suisse pour la première fois ou après une absence d'au moins 10 ans, et de ne pas exercer d'activité lucrative en Suisse (une activité lucrative à l'étranger reste en revanche possible). A ces conditions, des négociations peuvent être entamées avec l'administration fiscale de votre futur domicile. Les cantons qui accueillent le plus de personnes imposées au forfait sont les cantons de Vaud, du Valais, de Genève, du Tessin, des Grisons et de Berne.

##### COMBIEN VA-T-ON PAYER D'IMPÔT?

Puisque le forfait est un impôt d'après les dépenses, on commence naturellement par examiner le montant de vos dépenses par année, en listant les frais annuels occasionnés par votre train de vie et celui des personnes à votre charge. Il s'agit principalement des frais de logement, de nourriture, d'habillement, d'assurance, de voyage, de loisirs, de véhicules, ainsi que d'impôts. Ce montant des dépenses annuelles ne peut en tous les cas pas être inférieur à cinq fois la valeur locative annuelle (montant que le propriétaire pourrait obtenir en louant son bien immobilier à un tiers) ou à cinq fois le loyer annuel du logement que vous entendez occuper en Suisse. Certains cantons fixent également un montant minimum des dépenses en valeur (p.ex. CHF 300'000 pour Genève et CHF 200'000

pour Vaud, sachant que les montants minimums sont dans la pratique plus élevés). Une fois le montant de vos dépenses établi, le calcul de l'impôt se fait en deux temps:

(i) On calcule l'impôt selon les taux ordinaires applicables dans le canton et la commune concernés (p.ex. pour une personne célibataire vivant à Genève, sur une base forfaitaire de CHF 300'000, l'impôt serait d'environ CHF 112'000, et à Lausanne, sur une base forfaitaire de CHF 200'000, l'impôt serait d'environ CHF 68'000).

(ii) Puis on procède à ce que l'on appelle le "calcul de contrôle": on calcule l'impôt sur certains éléments que l'on vous demande de déclarer, à savoir les éléments de revenu de source suisse (p.ex. les revenus provenant de la fortune mobilière et immobilière sise en Suisse, les revenus des capitaux mobiliers placés en Suisse), ainsi que les revenus pour lesquels vous demandez le dégrèvement des impôts étrangers sur la base d'une convention de double imposition conclue par votre pays d'origine avec la Suisse. L'administration procède chaque année au calcul de contrôle.

Au final, vous payez l'impôt sur le montant le plus élevé: si l'impôt sur la dépense est inférieur au montant obtenu par le calcul de contrôle, c'est ce dernier qui sera retenu comme montant d'impôt à payer pour l'année.

A noter que certaines conventions de double imposition conclues entre la Suisse et votre pays d'origine peuvent encore impliquer des contraintes supplémentaires, que votre conseiller fiscal prendra soin d'examiner.

##### CONSEIL PRATIQUE

Il peut être avantageux, avant de vous installer en Suisse, de restructurer votre patrimoine pour optimiser non seulement votre situation fiscale, mais également votre situation successorale future. Il est recommandé de vous adjoindre l'expertise d'un spécialiste.

Geneva city the total tax levied on minimum tax base (CHF 300,000) is approximately CHF 112,000 and for an unmarried person living in Lausanne (canton of Vaud), the tax levied on the minimum tax base (CHF 200,000) is equal to approximately CHF 68,000).

(ii) Then the tax authorities proceed to a so-called “control calculation” each year. They calculate the tax on some elements that you have to declare, that is the Swiss source income (eg. the income derived from real estate situated in Switzerland, the dividend and interest income derived from securities issued by a Swiss company) and any income for which you claim a reduction of a foreign withholding tax based on a tax treaty.

The tax ultimately payable is the highest of the amount determined by the control calculation and the agreed flat tax.

Note that certain tax treaties signed by Switzerland and your country of origin may involve additional requirements, that your tax consultant will take care to examine.

#### TIP

Prior to taking domicile in Switzerland it can be advantageous to review whether it is possible to restructure your wealth not only in a tax efficient way but also with a view to planning your estate. It is advisable to consult a specialist.

## BUYING PROPERTY

### IN GENERAL

Access to property in Switzerland is restricted by the Federal Law on the acquisition of property by non-residents (LFAIE) – also called “Lex Koller” or “Lex Friedrich” law. The system of this law is complex: it depends on your country of origin, the type of residence permit you have, where you are domiciled and the type of property you wish to acquire (principal residence, holiday home or other second home).

### REGIME APPLICABLE TO PRINCIPAL RESIDENCES

As far as principal residences are concerned, the regime is still liberal: you can always freely acquire (ie. without permission) a principal residence in the locality where you reside in Switzerland, regardless of your nationality and your residence permit. However, if you are citizen of a country outside the EC/EFTA zone living in Switzerland with a B residence permit (see under “Request For Residence

Permit”), you will be subject to some restrictions:

- No limit is placed on the area of the property (net floor area and plot area), but it must be a single dwelling and the plot must not be large enough to allow additional construction. In practice, if your land exceeds 3,000 m<sup>2</sup> and you have no immediate intention of breaking it up, you must justify a need for the surplus area (eg. for stables, or a swimming pool).
- If you buy land for building purposes, you must build your house within two years.

## REQUEST FOR RESIDENCE PERMIT

### PRINCIPLE

In order to take up residence in Switzerland, you must obtain a residence permit – the so-called “B permit” – delivered by the competent authority of your future canton of residence.

### WHO CAN OBTAIN IT AND UNDER WHICH CONDITIONS?

The conditions under which you can obtain a residence permit that allows you to take up residence in Switzerland under a “forfait fiscal” (and thus without carrying out any gainful activity in Switzerland) depend on your nationality (see scheme below).

### HOW LONG IS THE APPLICATION PROCESS?

Depending on the canton, the application process lasts in general approximately two months for the EC/EFTA citizens and between three to six months (more depending on the circumstances) for citizens of a country outside the EC/EFTA zone.

### AND THEN?

As a rule, a permanent residence permit – the so called “C permit” – can be granted to you after you have been staying in the country for ten years. For nationals of a state with which Switzerland has signed an establishment agreement (the EC-15 countries, the EFTA countries, plus Canada, the USA, Vatican city, the Principality of Andorra, the Principality of Monaco and the Republic of San Marino) the C permit may be obtained after five years.

The C permit is granted for an indefinite period, but for control purposes it is issued for five years.

## OBTAINING A “B PERMIT” FOR NON-EU RESIDENTS

Citizen:

- Third States & Bulgaria & Romania\*

Ressortissant:

- *Etats tiers & Bulgarie et Roumanie\**

You can obtain a B permit provided that you:

- No longer engage in gainful activity either in Switzerland or abroad.
- Are at least 55 years old.
- Have the necessary financial means to support yourself & your family.
- Have special personal ties with Switzerland.

Even if the aforementioned conditions are not fulfilled, the B permit may still be granted to you provided that your stay in Switzerland brings a major public interest, in particular if you are in a high tax bracket receiving a lump sum tax deal.

*Vous pouvez obtenir un permis B à condition de:*

- *Ne pas exercer d'activité lucrative ni en Suisse ni à l'étranger.*
- *Avoir au moins 55 ans.*
- *Disposer de moyens financiers suffisants pour assumer vos charges financières et l'entretien de votre famille.*
- *Avoir des liens personnels spéciaux avec la Suisse.*

*Si vous ne remplissez pas ces conditions, il reste possible d'obtenir le permis à condition que votre séjour en Suisse réponde à un intérêt public important, notamment si vous payez l'impôt sur la base d'un forfait relativement élevé.*

## B PERMIT

B permit issued for 1 year, renewable

*Permis B établi pour 1 an, renouvelable*

## OBTAINING A "B PERMIT" FOR EU RESIDENTS

### Citizen:

- EC\*\* (except Bulgaria & Romania)
- EFTA\*\*\*

### Ressortissant:

- UE\*\* (sauf Bulgarie et Roumanie)
- AELE\*\*\*

You can obtain a B permit provided that you:

- Have sufficient financial means to support yourself & your family.
- Have illness & accident cover.

*Vous pouvez obtenir un permis B à condition de:*

- *Disposer de moyens financiers suffisants pour assumer vos charges financières et l'entretien de votre famille*
- *Conclure une assurance maladie et accident en Suisse.*

## B PERMIT

B permit issued for 5 years, renewable

*Permis B établi pour 5 ans, renouvelable*

\*Beware: For Bulgaria and Romania, and as far as residence in Switzerland without gainful activity is concerned, the regime could change fast and be the same as for the others EC countries, if the Swiss people accept it at the votation that will take place on February 8th, 2009.

\*\*The EC (European Community) countries are: Austria, Belgium, Bulgaria, Cyprus, Czech Republic, Denmark, Estonia, Finland, France, Germany, Great Britain, Greece, Hungary, Ireland, Italy, Latvia, Lithuania, Luxembourg, Malta, Netherlands, Poland, Portugal, Rumania, Slovakia, Slovenia, Spain, Sweden.

\*\*\*The EFTA (European Free Trade Association) countries are Iceland, Liechtenstein, Norway and Switzerland.

\* Attention: Pour la Bulgarie et la Roumanie, le régime pourrait changer rapidement et être le même que pour les autres pays de l'UE pour s'installer en Suisse sans y exercer d'activité lucrative, si le peuple suisse l'accepte lors de la votation du 8 février 2009.

\*\* Les pays membres de l'UE (Union Européenne) sont l'Allemagne, l'Autriche, la Belgique, la Bulgarie, Chypre, le Danemark, l'Espagne, l'Estonie, la Finlande, la France, la Grèce, la Hongrie, l'Irlande, l'Italie, la Lettonie, la Lituanie, le Luxembourg, Malte, les Pays-Bas, la Pologne, le Portugal, la République Tchèque, la Roumanie, le Royaume-Uni, la Slovaquie, la Slovénie, et la Suède.

\*\*\* Les pays membres de l'AELE (Association Européenne de Libre Echange) sont l'Islande, le Liechtenstein, la Norvège, et la Suisse



## ACQUISITION D'UN BIEN IMMOBILIER

### EN GÉNÉRAL

En Suisse, l'accès à la propriété immobilière est restreint par une loi qui limite l'acquisition d'immeubles par des personnes étrangères (LFAIE, également appelée "Lex Koller" ou "Lex Friedrich"). Le système de cette loi est complexe, puisqu'il dépend de votre pays d'origine, du type de permis de séjour dont vous disposez en Suisse, de votre lieu de domicile, et de l'usage que vous souhaitez faire du bien immobilier (résidence principale, logement de vacances, ou résidence secondaire).

### POUR ACQUÉRIR UNE RÉSIDENCE PRINCIPALE

Pour les résidences principales, le régime reste cependant libéral: vous pouvez toujours acquérir librement (sans autorisation) une résidence principale au lieu de votre domicile en Suisse, quelle que soit votre nationalité et votre permis de résidence. Néanmoins, si vous êtes ressortissant d'un Etat hors CE/AELE et que vous vous installez en Suisse au bénéfice d'un permis B (voir sous "Demande d'une autorisation de séjour"), vous serez soumis à certaines restrictions:

- La surface du bien (surface habitable et parcelle) n'est pas limitée, mais il doit s'agir d'un seul logement et la parcelle ne doit pas être d'une taille telle qu'elle permette d'en construire d'autres. En pratique, si la parcelle excède 3,000 m<sup>2</sup> et qu'un morcellement n'apparaît pas d'emblée inopportun, il est nécessaire de justifier d'un besoin de surplus de surface (p.ex. pour des écuries ou une piscine).
- Si vous achetez du terrain à bâtir, vous devez construire votre maison à court terme, en principe dans les deux ans.

## DEMANDE D'UNE AUTORISATION DE SÉJOUR

### LE PRINCIPE

Pour pouvoir vous installer durablement en Suisse, vous devez obtenir une autorisation de séjour (appelée "permis B") délivrée par l'autorité compétente de votre futur canton de domicile.

### QUI PEUT L'OBTENIR ET À QUELLES CONDITIONS?

Les conditions selon lesquelles vous pouvez obtenir un permis pour vous installer en Suisse au bénéfice d'un forfait fiscal (et donc sans exercer d'activité lucrative en Suisse) dépendent de votre nationalité (cf. schéma).

### COMBIEN DE TEMPS CELA PREND IL?

Le délai pour l'obtention du permis de séjour varie selon les cantons. Il est plus court pour les ressortissants UE/AELE (environ deux mois) que pour les ressortissants d'Etats tiers (environ trois à six mois, voire plus, selon les cas).

### ET APRÈS?

Après 10 ans de séjour en Suisse, une autorisation d'établissement illimitée ("permis C") peut en principe être octroyée. Le permis C peut même être délivré après cinq ans pour les ressortissants d'un Etat avec lequel la Suisse a conclu un accord d'établissement (les pays membres de l'UE-15, les pays membres de l'AELE, ainsi que le Canada, les USA, la Cité du Vatican, la Principauté d'Andorre, la principauté de Monaco, et la République de Saint-Marin).

Le permis C est accordé pour une durée indéterminée, mais à des fins de contrôle, le livret est établi pour cinq ans.