

Executive summary dello Studio sugli effetti della «Iniziativa popolare federale 'Per una politica climatica sociale finanziata in modo fiscalmente equo (Iniziativa per il futuro)» del prof. Dr. Reto Föllmi, Dr. Stefan Legge e con la collaborazione del prof. Dr. Christian Keuschnigg, Università di San Gallo, febbraio 2025.

L'iniziativa popolare federale presentata dalla *Gioventù Socialista Svizzera* 'Per una politica climatica sociale finanziata in modo fiscalmente equo (Iniziativa per il futuro)', di seguito denominata iniziativa GISO, prevede una nuova imposta sulle successioni e sulle donazioni di persone fisiche. In concreto, oltre la soglia di esenzione di 50 milioni di franchi verrebbe applicata un'aliquota d'imposta del 50%. Contro i tentativi di elusione fiscale preventiva (ad es. per mezzo di trasferimento all'estero), tale imposta dovrebbe essere riscossa anche retroattivamente. Il gettito fiscale così ricavato dovrebbe poi essere utilizzato allo scopo specifico di «combattere la crisi climatica in modo socialmente equo».

Nel presente studio esaminiamo quali effetti avrebbe l'imposta sulle successioni prevista, concentrandoci da un lato sulle ripercussioni fiscali e dall'altro sulle conseguenze concrete per le imprese familiari.

Sulla base dei dati attualmente disponibili, stimiamo che i soggetti fiscali colpiti dall'iniziativa sarebbero circa 2'900. Costoro possiedono nel complesso circa 560 miliardi di franchi, ossia circa il 20% dell'intera sostanza imponibile in Svizzera. Basandoci sulla letteratura specialistica, in uno scenario intermedio stimiamo che circa 310 miliardi di franchi, pari a quasi il 60% del patrimonio in questione, verrà sottratto al fisco, ad esempio per mezzo di trasferimenti.

Se invece tutti questi capitali restassero in Svizzera, con la nuova imposta sulle successioni della GISO si genererebbe un gettito fiscale vincolato a scopi specifici di circa cinque miliardi di franchi. Si presuppone però che in molti reagirebbero ricorrendo all'elusione fiscale. Nello scenario intermedio da un lato si otterrebbero entrate fiscali aggiuntive di circa un miliardo di franchi, ma dall'altro un forte calo del gettito derivante dalle imposte sul reddito e sulla sostanza. A livello di imposta federale diretta, stimiamo perdite di circa 400 milioni di franchi. I Cantoni e i Comuni subirebbero un calo del gettito fiscale di circa 2,7 miliardi di franchi dovuto ai minori introiti dalle imposte sul reddito e sulla sostanza e dalle imposte sulle successioni e sulle donazioni già in vigore.

Gli effetti fiscali sono quindi sostanziali e distribuiti in modo asimmetrico fra Federazione e Cantoni. Le nostre stime presuppongono un forte calo netto del gettito fiscale complessivo per la Confederazione, i Cantoni e i Comuni. A tale riguardo, però, emerge una variazione sostanziale fra i Cantoni. Cantoni come SZ, BS, ZG e GE subirebbero perdite smisurate, ma anche i Cantoni con un minor numero di persone facoltose sarebbero penalizzati da minori pagamenti a titolo di NPC. La perdita di gettito fiscale stimata nello scenario intermedio sarebbe paragonabile, per ordine di grandezza, a quella pubblicata dalla AFC nel messaggio del Consiglio federale di dicembre 2024.

Nell'ultima parte del presente studio, basandoci sulla letteratura di ricerca, spieghiamo l'impatto economico per le imprese familiari e come queste ultime potrebbero essere colpite dall'imposta sulle successioni della GISO. L'imposta sulle successioni prevista ridurrebbe di molto la formazione di capitale nel nostro Paese e l'assetto proprietario delle grandi imprese si sposterebbe verso l'estero, con un conseguente aumento dei costi del capitale e calo degli investimenti. L'imposta potrebbe scatenare un'ondata di vendite fra le medie e grandi imprese familiari o ridurre fortemente gli investimenti e l'attività. Con il diradamento delle medie e grandi imprese si rischierebbe una polarizzazione dell'economia, caratterizzata da una concentrazione di tante piccole aziende, poche grandi società e un progressivo calo d'importanza della classe media.