



15 febbraio 2017

---

# **Procedura di consultazione concernente la modifica della legge federale sulle tasse di bollo (attuazione della mozione Abate 13.4253)**

## **Rapporto sui risultati**

---

## Compendio

*L'avamprogetto prevede di iscrivere nell'articolo 19 capoverso 2 della legge federale del 27 giugno 1973<sup>1</sup> sulle tasse di bollo (LTB) un'esenzione fiscale soggettiva per le società fiduciarie statiche. Finora, le operazioni di titoli di clienti italiani titolari di un deposito presso una banca svizzera erano assoggettate più volte alla tassa di negoziazione, dato che tutti i reinvestimenti dei depositi dovevano essere effettuati tramite le rispettive fiduciarie statiche che a loro volta dovevano versare la tassa.*

*In totale 48 partecipanti alla consultazione hanno inoltrato una presa di posizione, 36 dei quali sono entrati nel merito dell'avamprogetto. È emerso che la stragrande maggioranza approva l'avamprogetto: 35 partecipanti sono favorevoli, mentre soltanto uno lo respinge. L'approvazione è motivata dal rafforzamento dell'attrattiva della piazza finanziaria svizzera e, segnatamente, dal miglioramento della competitività della piazza finanziaria ticinese. In linea di principio Travailsuisse è contraria ad ulteriori minori entrate derivanti da modifiche delle leggi fiscali e fa notare che il calo di entrate risulterebbe nettamente superiore a quanto previsto. Anche il PS e l'USS sono favorevoli ad un'esenzione fiscale soggettiva dalla tassa di negoziazione, ma auspicano che l'articolo sia redatto in modo più restrittivo e sia applicato soltanto alle fiduciarie statiche italiane.*

*Per quanto concerne le perdite fiscali previste di circa 10 milioni di franchi annui, la CDCF ed alcuni Cantoni (GL, JU, TI, VD, VS, ZG) approvano l'avamprogetto soltanto perché presumono che l'esenzione fiscale soggettiva della tassa di negoziazione per le fiduciarie statiche avrà un effetto sulla crescita che consentirà di compensarle aumentando le entrate fiscali.*

*Infine, le cerchie interessate (ABT, Ticino for Finance) auspicano un'entrata in vigore quanto più rapida possibile.*

---

<sup>1</sup> RS 641.10

## 1. Situazione iniziale

Il 25 settembre 2014 il Consiglio nazionale ha approvato, in qualità di seconda Camera, la mozione 13.4253 Riconoscimento delle fiduciarie statiche italiane quali agenti di borsa del consigliere agli Stati Abate e l'ha trasmessa al Consiglio federale ai fini dell'attuazione. Il Consiglio federale è stato incaricato di riconoscere le fiduciarie statiche quali agenti di borsa ai sensi della LTB.

Tale richiesta è riconducibile a vari condoni fiscali. Una di queste amnistie (scudo fiscale 2009) ha subordinato la regolarizzazione di valori patrimoniali finora non dichiarati al rimpatrio in Italia. Il patrimonio detenuto all'estero è considerato rimpatriato in Italia anche se tale patrimonio è gestito tramite una fiduciaria statica. A tal fine, i valori patrimoniali devono essere affidati alla fiduciaria statica. Versando l'imposta dovuta al fisco italiano, le fiduciarie statiche assicurano l'imposizione del patrimonio detenuto in Svizzera.

Nel quadro della gestione patrimoniale, le fiduciarie statiche sono assoggettate alla tassa di negoziazione. Essa non è invece dovuta se la fiduciaria dovesse detenere i patrimoni presso una banca italiana. Ne consegue uno svantaggio concorrenziale nel caso in cui i patrimoni fossero detenuti presso banche svizzere.

In adempimento della mozione trasmessa, il 25 maggio 2016 il Consiglio federale ha avviato la procedura di consultazione concernente la modifica di legge. La procedura di consultazione si è conclusa il 14 settembre 2016. Sono stati interpellati complessivamente 85 destinatari (cfr. elenco dei partecipanti in allegato). Nell'ambito della procedura di consultazione sono pervenute 48 prese di posizione, di cui 35 sul contenuto dell'avamprogetto. Tra questi rientrano 19 Cantoni (AG, AI, BL, BS, GE, GL, JU, LU, NW, OW, SH, SO, SZ, TI, UR, VD, VS, ZG, ZH), nonché la CDCF, tre partiti (PLR, UDC, PS) e 12 associazioni mantello e altre organizzazioni (economiesuisse, usam, ASB, Travailsuisse, CP, EXPERTsuisse, USF, ABT, Ticino for Finance, UBCS, FER).

## 2. Punti essenziali del progetto

La richiesta della mozione, ovvero equiparare le fiduciarie statiche agli agenti di borsa esteri sul piano della tassa di negoziazione è possibile, a causa delle diverse modalità di funzionamento di questi intermediari finanziari, soltanto mediante una modifica di la legge. Mentre gli agenti di borsa italiani o le banche italiane gestiscono i portafogli di investimento per i propri clienti e subentrano quindi in qualità di intermediari finanziari, le fiduciarie statiche sono autorizzate ad operare nel campo della gestione patrimoniale soltanto in modo statico. La gestione patrimoniale delle fiduciarie statiche si limita, conformemente alle prescrizioni delle autorità italiane, alla vigilanza delle attività di investimento e di disinvestimento dei propri clienti, all'elaborazione di rapporti e alla trasmissione periodica di informazioni all'attenzione del fiduciante nonché all'adempimento degli obblighi di notifica e tributari nei confronti del fisco italiano.

In linea con l'obiettivo della mozione trasmessa, l'avamprogetto prevede all'articolo 19 capoverso 2 LTB un ampliamento dell'esenzione già prevista dall'articolo 19 capoverso 1 LTB per le banche e gli agenti di borsa esteri nonché per la controparte centrale secondo la legge del 19 giugno 2015<sup>2</sup> sull'infrastruttura finanziaria (LInFi). D'ora in poi anche i gestori patrimoniali svizzeri ed esteri saranno esentati dal versamento della metà della tassa di negoziazione qualora soddisfino i requisiti richiesti. Rispetto al tenore della mozione, che richiedeva esclusivamente l'esenzione della tassa di negoziazione per le fiduciarie statiche secondo il diritto italiano, l'avamprogetto contiene una formulazione più ampia per la nuova esenzione fiscale soggettiva. Ciò consente, rimanendo fedeli al principio costi-

---

<sup>2</sup> RS 958.1

tuzionale della parità di trattamento, non soltanto di escludere le fiduciarie statiche dalla tassa di negoziazione ma anche all'occorrenza i gestori patrimoniali svizzeri e stranieri che svolgono un'attività analoga. Attualmente il Consiglio federale parte tuttavia dal presupposto che, nella prassi, soltanto le fiduciarie statiche contemplate nel diritto italiano possono rientrare nel campo della disposizione derogatoria.

L'attività commerciale di una fiduciaria statica qualificata deve comprendere unicamente una gestione patrimoniale limitata per le persone fisiche che consiste esclusivamente nell'adempire gli obblighi di notifica e tributari nello Stato di domicilio delle persone fisiche. L'esenzione dalla tassa di negoziazione è esclusa se vengono fornite altre prestazioni ai clienti, come ad esempio la consulenza sugli investimenti o la gestione attiva del portafoglio. In linea di principio l'attività può comprendere solo lo svolgimento conforme all'ordine delle transazioni richieste dal cliente. La fiduciaria statica deve inoltre sottostare ad un obbligo di sorveglianza o di autorizzazione.

Secondo una visione statica, per la Confederazione tale esenzione comporta una diminuzione dei proventi della tassa di negoziazione dell'ordine di 10 milioni di franchi annui<sup>3</sup>. Questi minori introiti devono essere tuttavia contrapposti al fatto che la situazione giuridica vigente genera uno svantaggio competitivo per la piazza finanziaria svizzera. Con l'ulteriore esenzione fiscale all'articolo 19 capoverso 2, l'avamprogetto crea i presupposti fiscali per rafforzare la competitività della piazza finanziaria svizzera nella gestione patrimoniale per la clientela italiana. Il previsto ampliamento delle operazioni di gestione patrimoniale per i clienti italiani genera effetti positivi sugli introiti fiscali, tanto a livello della tassa di negoziazione, quanto dell'imposta sull'utile delle banche e società finanziarie svizzere. Mentre la tassa di bollo è esclusivamente riscossa dalla Confederazione, eventuali maggiori entrate provenienti dall'imposta sull'utile andranno a beneficio dei Cantoni e dei Comuni.

### **3. Risultati della consultazione**

#### **3.1 Posizione di fondo in merito all'avamprogetto**

L'avamprogetto è approvato dalla CDCF, da parte di tutti i Cantoni che hanno preso posizione in merito al contenuto dell'avamprogetto (AG, AI, BL, BS, GE, GL, JU, LU, NW, OW, SH, SO, SZ, TI, UR, VD, VS, ZG, ZH), da tre partiti (PLR, PS e UDC) nonché dalla maggior parte delle associazioni e organizzazioni (economiesuisse, usam, ASB, USS, CP, EXPERTsuisse, USF, ABT, Ticino for Finance, UBCS, FER). Soltanto Travailsuisse è contraria all'avamprogetto. Anche il PS e l'USS sono favorevoli ad un'esenzione fiscale soggettiva dalla tassa di negoziazione. Ritengono tuttavia che l'articolo dovrebbe essere formulato in modo più restrittivo e applicarsi soltanto alle fiduciarie statiche italiane.

#### **3.2 Considerazioni sulla competitività e sulla piazza finanziaria svizzera**

I Cantoni AI, BL, BS, GE, JU, NW, OW, SH, UR, VS, ZG, ZH, i partiti PLR e UDC nonché le organizzazioni usam, USF, EXPERTsuisse, ABT e FER motivano il loro consenso con il fatto che l'avamprogetto migliorerà la competitività internazionale delle banche e delle società finanziarie svizzere.

La CDCF, i Cantoni AI, GL, NW, OW, SH, SZ, TI, VS, nonché le associazioni ABT e Ticino for Finance considerano che l'avamprogetto avrà delle ripercussioni economiche positive, segnatamente o principalmente per la piazza finanziaria ticinese.

---

<sup>3</sup> Stima calcolata in base a dati forniti dall'ABT.

### **3.3 Riserve rispetto alle ripercussioni finanziarie**

La CDCF e i Cantoni GL, JU, TI, VD, VS e ZG considerano che la diminuzione delle entrate fiscali pari a circa 10 milioni di franchi sia sostenibile se sarà compensata con maggiori entrate fiscali dovute agli effetti di crescita introdotti dall'esenzione fiscale soggettiva.

IL PS e l'USS non approvano il fatto che vi siano minore entrate statiche pari a circa 10 milioni di franchi e che l'avamprogetto abbia incidenza sui costi.

## **4. Altre osservazioni**

Il PLR, l'UDC, l'ASB, l'UBCS e la FER sostengono in linea di massima l'abolizione delle tasse di bollo poiché queste tasse, inusuali a livello internazionale, costituiscono uno svantaggio concorrenziale per la piazza finanziaria svizzera.

L'ABT e Ticino for Finance chiedono che le nuove disposizioni entrino in vigore il prima possibile.

Travailsuisse critica il fatto che la stima delle minori entrate non provenga da un organo indipendente. Le minori entrate effettive sarebbero ben maggiori.

L'USF auspica che vengano prese altre misure per il miglioramento della piazza finanziaria svizzera e riconosce il bisogno di intervenire sul fronte dell'imposta preventiva.

### Allegato

- Elenco dei destinatari e dei partecipanti alla consultazione

## Panoramica dei destinatari e dei partecipanti alla consultazione

### 1. Cantoni

Destinatari	Abbreviazioni	Parere pervenuto
Cantone di Zurigo	ZH	<input checked="" type="checkbox"/>
Cantone di Berna	BE	<input checked="" type="checkbox"/> (rinuncia)
Cantone di Lucerna	LU	<input checked="" type="checkbox"/>
Cantone di Uri	UR	<input checked="" type="checkbox"/>
Cantone di Svitto	SZ	<input checked="" type="checkbox"/>
Cantone di Obvaldo	OW	<input checked="" type="checkbox"/>
Cantone di Nidvaldo	NW	<input checked="" type="checkbox"/>
Cantone di Glarona	GL	<input checked="" type="checkbox"/>
Cantone di Zugo	ZG	<input checked="" type="checkbox"/>
Cantone di Friburgo	FR	<input checked="" type="checkbox"/> (rinuncia)
Cantone di Soletta	SO	<input checked="" type="checkbox"/>
Cantone di Basilea Città	BS	<input checked="" type="checkbox"/>
Cantone di Basilea Campagna	BL	<input checked="" type="checkbox"/>
Cantone di Sciaffusa	SH	<input checked="" type="checkbox"/>
Cantone di Appenzello Esterno	AR	<input checked="" type="checkbox"/> (rinuncia)
Cantone di Appenzello Interno	AI	<input checked="" type="checkbox"/>
Cantone di San Gallo	SG	<input checked="" type="checkbox"/> (rinuncia)
Cantone dei Grigioni	GR	<input checked="" type="checkbox"/> (rinuncia)
Cantone di Argovia	AG	<input checked="" type="checkbox"/>
Cantone di Turgovia	TG	<input checked="" type="checkbox"/> (rinuncia)
Cantone Ticino	TI	<input checked="" type="checkbox"/>
Cantone di Vaud	VD	<input checked="" type="checkbox"/>
Cantone del Vallese	VS	<input checked="" type="checkbox"/>
Cantone di Neuchâtel	NE	<input checked="" type="checkbox"/> (rinuncia)
Cantone di Ginevra	GE	<input checked="" type="checkbox"/>
Cantone del Giura	JU	<input checked="" type="checkbox"/>
Conferenza dei Governi cantonali	CdC	
Conferenza dei direttori cantonali delle finanze	CDCF	<input checked="" type="checkbox"/>

### 2. Partiti rappresentati nell'Assemblea federale

Destinatari	Abbreviazioni	Parere pervenuto
Partito borghese-democratico svizzero	PBD	
Partito popolare democratico svizzero	PPD	
Partito cristiano sociale Obvaldo	Csp-OW	
Partito cristiano sociale alto Vallese	CSPO	
Partito evangelico svizzero	PEV	
PLR.I. Liberali	PLR	<input checked="" type="checkbox"/>
Partito ecologista svizzero	I Verdi	
Partito Verde liberale svizzero	PVL	
Lega dei Ticinesi	Lega	
Mouvement Citoyens Romand	MCR	
Unione Democratica di Centro	UDC	<input checked="" type="checkbox"/>
Partito socialista svizzero	PS	<input checked="" type="checkbox"/>
Partito Svizzero del Lavoro	PSdL	

### 3. Autorità giudiziarie

Destinatari	Abbreviazioni	Parere pervenuto
Tribunale federale	TF	<input checked="" type="checkbox"/> (rinuncia)
Tribunale amministrativo federale	TAF	<input checked="" type="checkbox"/> (rinuncia)
Tribunale penale federale	TPF	<input checked="" type="checkbox"/> (rinuncia)

### 4. Associazioni mantello nazionali dei Comuni, delle Città e delle regioni di montagna

Destinatari	Abbreviazioni	Parere pervenuto
Associazione dei Comuni svizzeri	ACS	
Unione delle città svizzere	UCS	<input checked="" type="checkbox"/> (rinuncia)
Gruppo svizzero per le regioni di montagna	SAB	

### 5. Associazioni mantello nazionali dell'economia

Destinatari	Abbreviazioni	Parere pervenuto
Economiesuisse	economiesuisse	<input checked="" type="checkbox"/>
Unione svizzera delle arti e mestieri	usam	<input checked="" type="checkbox"/>
Unione svizzera degli imprenditori	USI	<input checked="" type="checkbox"/> (rinuncia)
Unione svizzera dei contadini	USC	
Associazione svizzera dei banchieri	ASB	<input checked="" type="checkbox"/>
Unione sindacale svizzera	USS	<input checked="" type="checkbox"/>
Società svizzera degli impiegati di commercio		
Travail.Suisse	Travailsuisse	<input checked="" type="checkbox"/>

## 6. Altre organizzazioni e persone interessate

Destinatari	Abbreviazioni	Parere pervenuto
Conferenza svizzera delle imposte	CSI	
Conferenza fiscale delle Città		<input checked="" type="checkbox"/> (rinuncia)
Conferenza delle direttrici e dei direttori di finanza delle città	CDFC	
Associazione svizzera degli esperti fiscali diplomati	ASEFiD	
Associazione svizzera di diritto fiscale	IFA	
Banca nazionale svizzera	BNS	
Conferenza dei Governi cantonali della Svizzera occidentale		
Conferenza dei Governi cantonali della Svizzera orientale		
Conferenza dei governi dei Cantoni alpini		
Conferenza regionale dei Governi della Svizzera nord-occidentale		
Conferenza dei Governi della Svizzera centrale		
Università di Berna, Istituto di diritto fiscale		
Università di Zurigo, cattedra di diritto fiscale, diritto finanziario e diritto amministrativo		
Università di San Gallo, Istituto di scienze finanziarie e diritto finanziario		
Università di Lucerna, facoltà di diritto, cattedra di diritto fiscale		
Università di Ginevra, facoltà di diritto, dipartimento di diritto amministrativo e tributario		
Università di Neuchâtel, facoltà di diritto		
Università di Basilea, facoltà di diritto		
Università di Losanna, facoltà di diritto		
Centre Patronal	CP	<input checked="" type="checkbox"/>
Employés Suisse		
Federazione Svizzera degli Avvocati	FSA	
Società svizzera dei giuristi	SJV	
Federazione Svizzera dei Notai	FSN	
Associazione svizzera degli esperti in revisione contabile, fiscalità e consulenza fiduciaria	EXPERTsuisse	<input checked="" type="checkbox"/>
FIDUCIARI SUISSE (Unione Svizzera dei Fiduciari)	USF	<input checked="" type="checkbox"/>
Associazione dei Contabili – Controller diplomati federali – veb.ch		
Unione delle Banche Cantionali Svizzere	UBCS	
Conferenza svizzera dei controlli		

delle finanze		
Associazione dei banchieri privati svizzeri		
Associazione di Banche Svizzere di Gestione Patrimoniale ed Istituzionale		
Swiss Fund Association Associazione svizzera dei commercianti indipendenti di valori mobiliari		
Associazione delle banche estere in Svizzera		
Associazione svizzera di gestori di patrimoni		
Swiss Funds & Asset Management Association		
Swiss Association of Independent Securities Dealers		
Associazione Svizzera dei Consulenti Finanziari Indipendenti		
PatronFonds		
alliancefinance Communauté de travail pour la sécurité du droit et la stabilité		
Federazione svizzera dei gruppi industriali e dei servizi		
Fédération romande immobilière		
Camera Ticinese dell'Economia Fondiaria		
Associazione Svizzera d'Assicurazioni		
Associazione svizzera delle casse pensioni		
Associazione Bancaria Ticinese	ABT	<input checked="" type="checkbox"/>
Vereinigung schweizerischer Unternehmensjuristen		
Unia – Il Sindacato		

## 7. Altri partecipanti non interpellati

Destinatari	Abbreviazioni	Parere pervenuto
Ticino for Finance		<input checked="" type="checkbox"/>
Fédération des Entreprises Romandes	FER	<input checked="" type="checkbox"/>