

Mercoledì, 1. ottobre 2025

FARE IMPRESA IN SVIZZERA

CREARE IMPRESA IN SVIZZERA:
ASPETTI GIURIDICI E FISCALI



Avv. Stefano Fabbro

Specialista FSA in diritto immobiliare

CAS M&A

Avvocato associato

Fabbro & Partners SA



Avv. Michele Bettini

LL.M. (Queen Mary)

Avvocato

Fabbro & Partners SA

Lugano/Losanna



Fabbro & Partners SA
Swiss & Italian
Law Firm

Fabbro & Partners SA



Fabbro & Partners SA
Swiss & Italian
Law Firm

OMNIA –
Italian desk nel
mondo

FONDATEUR ET MEMBRE DU RESEAU OMNIA

Réseau d'études d'avocats indépendantes dotées d'un Italian Desk

- 17 PAYS
- 35 VILLES
- 235 PROFESSIONNELS

NOTRE RESEAU



CONTENUTI

- I. La Svizzera e il suo sistema giuridico
- II. Tipologie di società in Svizzera e la loro costituzione
- III. Succursale oppure filiale?
- IV. La fiscalità delle imprese
- V. *Excursus* Start-up
- VI. *Excursus* il nuovo frontalierato
- VII. Conclusione

I. IL SISTEMA GIURIDICO SVIZZERO

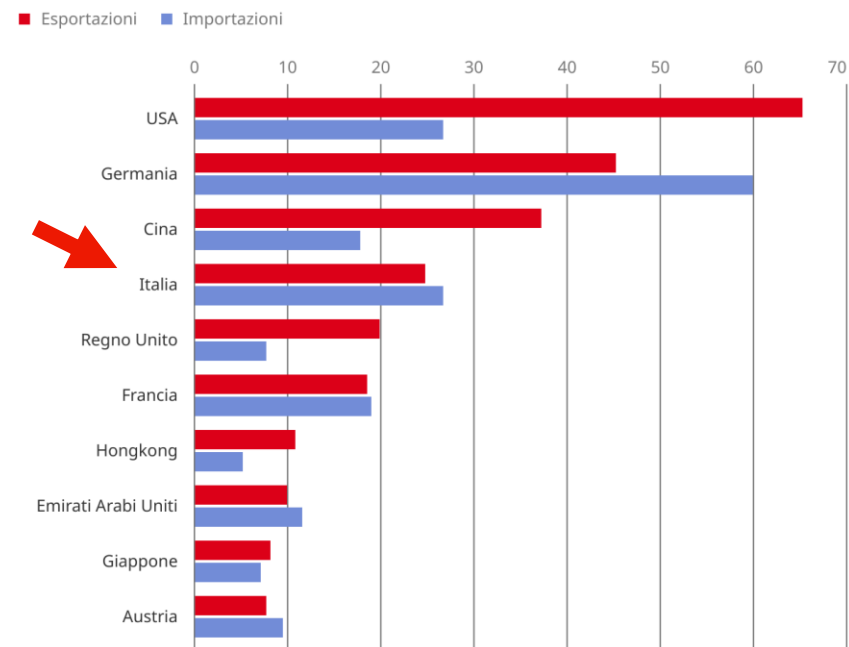
➤ Due paesi vicini, che si conoscono **bene**.

Commercio con i principali partner (paesi), 2024

Partner selezionati in base al valore monetario del commercio, in miliardi di franchi

Esportazioni totali della Svizzera: 394 miliardi di franchi

Importazioni: 328 miliardi di franchi



Dati aggiornati: 27.05.2025
Fonte: UST, UDSC – Commercio estero

gr-i-06.05-p

I. IL SISTEMA GIURIDICO SVIZZERO

- Sistema di civil law
- Federalismo
- Libertà contrattuale e autonomia delle parti



Autorità Federali
Confederazione Svizzera



**Principio di
sussidiarietà**
a beneficio
delle
competenze
cantionali



Governo Federale (Berna)

Art. 3 Cost. Fed.

« I Cantoni sono sovrani per quanto la loro sovranità non sia limitata dalla Costituzione federale ed esercitano tutti i diritti non delegati alla Confederazione »

26 governi Cantionali

I. IL SISTEMA GIURIDICO SVIZZERO

- Sistema di civil law
- Federalismo
- Libertà contrattuale e autonomia delle parti

Diritto internazionale e Europeo



Sistema monistico ↓

Accordi
bilaterali



Autorità Federali
Confederazione Svizzera



Governo Federale (Berna)

- Codice delle Obbligazioni (Libro. V del Codice Civile)
- Legge sulle fusioni e acquisizioni
- Legge sui cartelli
- Ordinanza sul registro di commercio

26 governi Cantionali

- Organizzazione e tenuta Registro di Commercio
- Fiscalità (cantonale e comunale)
- ...



I. IL SISTEMA GIURIDICO SVIZZERO

- Sistema di civil law
- Federalismo
- Libertà contrattuale e autonomia delle parti

- ✓ Artt. 1 segg. CO (diritto dei contratti)
- ✓ Artt. 319 segg. CO (diritto del lavoro)



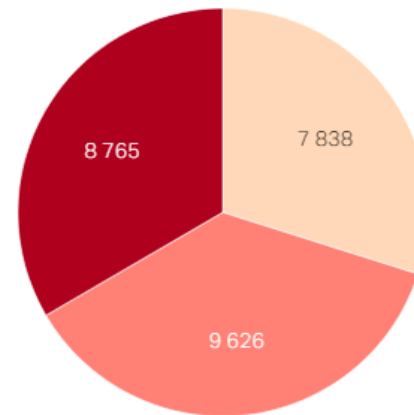
II. TIPOLOGIE DI SOCIETÀ

- Grande numero di multinazionali straniere
 - 1/4 dei posti di lavoro
 - 2/3 del fatturato

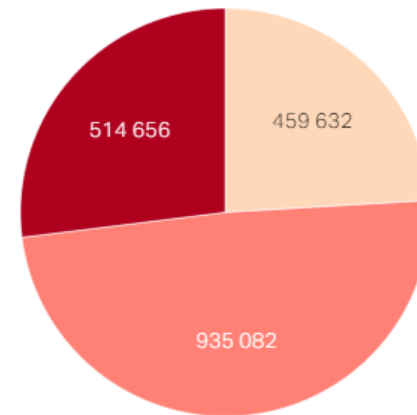
Un tiers des entreprises en Suisse sont des multinationales étrangères

Les multinationales étrangères représentaient un quart des emplois (en 2019) et deux tiers du chiffre d'affaires total réalisé par les entreprises (en 2018).

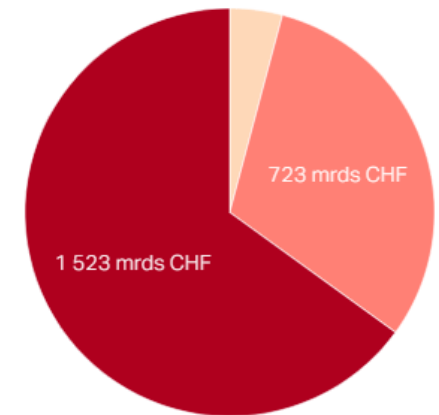
■ purement domestiques ■ multinationales sous contrôle suisse ■ multinationales sous contrôle étranger



nombre de groupes d'entreprises



nombre d'emplois



chiffre d'affaires

Graphique: ptur • Source: [Office fédéral de la statistique](#) • [Récupérer les données](#)

SWI swissinfo.ch

II. TIPOLOGIE DI SOCIETÀ

- ✓ Società di persone
- ✓ Società di capitale

- Società semplice
- Società in nome collettivo
- Ditta individuale
- Società a garanzia limitata (Sagl)
- Società anonima (SA)

La nostra selezione

II. TIPOLOGIE DI SOCIETÀ

✓ Società di persone

- Società semplice (artt. 530 ss CO)
- Ditta individuale
- Società in nome collettivo

È un **contratto** con il quale **due o più persone** si riuniscono per conseguire, con **forze o mezzi comuni**, uno **scopo comune**. È una società semplice, quella che non presenta i requisiti speciali di un'altra società prevista dal Codice delle Obbligazioni (CO).

È quindi necessario per costituire una società semplice un **unione di persone**, una **base contrattuale** e il perseguimento di uno **scopo comune**.

Esempio: **Consorzio di aziende**

- Rischio ripartito
- Soci personalmente responsabili
- Guadagno e perdita condivisi
- Contratto di società

II. TIPOLOGIE DI SOCIETÀ

✓ Società di persone

- Società semplice
- Ditta individuale
- Società in nome collettivo

Non è né un contratto, né una corporazione, ma consiste unicamente in una **iscrizione a Registro di Commercio** di un individuo che svolge una attività commerciale (artt. 36 segg. ORC)

- Ampia scelta imprenditoriale
- Responsabilità del proprietario
- Senza capitale proprio
- Ditta = nome del proprietario
- Nessuna formalità

II. TIPOLOGIE DI SOCIETÀ

✓ Società di persone

- Società semplice
- Ditta individuale
- Società in nome collettivo

- Imposizione dell' utile alle tasse (10-40%) e l'AVS (10%) progressiva in relazione all'utile conseguito in CH;
- Per certe attività servirà una licenza (medica, ristorazione, pharma, etc);
- Servirà anche un'autorizzazione di lavoro (attenzione al rispetto degli stipendi svizzeri);
- Importante avere le coperture assicurative necessarie RC / LAA / LAMAL;
- Costo creazione, ca. CHF 3'000.-

II. TIPOLOGIE DI SOCIETÀ

✓ Società di persone

- Società semplice
- Ditta individuale
- Società in nome collettivo
(artt. 552-593 CO)

Società costituita, sotto una ragione sociale, iscritta a **RC**, da **due o più persone fisiche, personalmente, illimitatamente e solidalmente responsabili** degli impegni sociali. La società in nome collettivo può assumere direttamente diritti e doveri, procedere legalmente ed essere escussa. Tuttavia, **non possiede la personalità giuridica**.

La nascita ha luogo tramite la conclusione del **contratto di società**.

- Nessun capitale minimo
- Contratto di società
- Guadagno e perdita condivisi
- Senza personalità giuridica
- Responsabilità illimitata e solidale dei soci

In breve...

II. TIPOLOGIE DI SOCIETÀ

✓ Società di persone

✓ **Società di capitale**

- Sagl (Art. 772 – 827 CO)
- SA

Società di capitali, a **carattere personale**, con uno **scopo economico**, una **propria ragione sociale** e **iscritta a RC**, il cui capitale, determinato in anticipo, è diviso in **quote sociali** e per i debiti della quale risponde **in prevalenza con patrimonio sociale**, con possibilità di prevedere dei **versamenti suppletivi** da parte dei soci.

Costituita da almeno **un socio** (persona fisica o giuridica), **capitale minimo di CHF 20'000.-** interamente liberato e **da parti sociali**.

- Patrimonio sociale
- Soci
- Limitazione di responsabilità

II. TIPOLOGIE DI SOCIETÀ

✓ Società di persone

✓ Società di capitale

- Sagl (Art. 772 – 827 CO)
- SA

Qualche punto importante

- Creazione della società per **iscrizione a RC**, previo **atto pubblico**;
- Liberazione del capitale sociale anche in **natura**;
- **Statuto** flessibile (versamenti suppletivi, divieto di concorrenza, trasferimento quote sociali, ecc);
- Organi: **Assemblea dei soci**, **gerenti** (amministrazione), **ufficio di revisione**;
- Necessità di almeno un socio o un direttore **domiciliato in Svizzera**;
- Contabilità secondo CO se: **bilancio > 20mio**; **CF > 40mio** o **posti di lavoro > 250**.

Qualche punto pragmatico

II. TIPOLOGIE DI SOCIETÀ

✓ Società di persone

✓ **Società di capitale**

- Sagl (Art. 772 – 827 CO)
- SA

- VD = 14.72% / VS = 17.12 % / GE = 14.70 % / TI = 16.05%
- Può essere la società figlia della case madre italiana;
- Aprire un conto bancario per normative Finma è diventato complicato con azionisti Italiani;
- Registrazione IVA (+ CHF 100'000 / cifra d'affari annuale);
- Costo creazione: CHF 6'000.- circa

In breve...

II. TIPOLOGIE DI SOCIETÀ

✓ Società di persone

✓ Società di capitale

- Sagl
- SA (art. 620-763 CO)

Società commerciale con uno **scopo economico**, una **propria ragione sociale** e **iscritta a RC**, il cui capitale, determinato in anticipo, è diviso in **azioni** e per i debiti della quale risponde **solo il patrimonio sociale**, senza garanzia personale degli azionisti.

Costituita da almeno **una persona**, **capitale minimo di CHF 100'000.-** (20 % liberato) e **azioni nominative** (scomparsa delle azioni al portatore dal 30.4.2021).

- Patrimonio sociale
- Azionisti
- Limitazione di responsabilità
- Velo societario (art. 754 CO)

II. TIPOLOGIE DI SOCIETÀ

✓ Società di persone

✓ Società di capitale

- Sagl
- SA (art. 620-763 CO)

Qualche punto importante

- Creazione della società per **iscrizione a RC**, previo **atto pubblico**;
- Liberazione di **almeno 20 % del capitale sociale**, min. CHF 50'000 ;
- Azioni nominative, azioni privilegiate, buoni di godimento o buoni di partecipazione
- Possibilità di quotazione in borsa.
- Organi: **AG**, **CdA**, **ufficio di revisione** (ordinaria, limitata e facoltativa);
- Contabilità secondo CO se: **bilancio > 20mio**; **CF > 40mio** o **posti di lavoro > 250**.

Qualche punto pragmatico

II. TIPOLOGIE DI SOCIETÀ

✓ Società di persone

✓ **Società di capitale**

- Sagl
- SA (art. 620-763 CO)

- VD = 14.72% / VS = 17.12 % / GE = 14.70 % / TI = 16.05%
- Può essere la società figlia della case madre italiana;
- Aprire un conto bancario per normative Finma è diventato complicato con azionisti Italiani;
- Registrazione IVA (+ CHF 100'000 / cifra d'affari annuale);
- Costo creazione □ CHF 6'000.- circa

	Ditta individuale	SNC	Sagl	SA
Basi giuridiche	-	Art. 552-593 CO	Art. 772-827 CO	Art. 620-763 CO
Obiettivo (esempi)	Professioni liberali	Piccole società (artigiani)	PME	Società a scopo di lucro
Natura giuridica	Proprietario unico	Società di persone	Personalità giuridica	Personalità giuridica
Responsabilità	Illimitata	Illimitata e solidale	Nessuna	Nessuna
Ditta	Nome del proprietario	Libera scelta	Libera scelta + Sagl	Libera scelta + SA
N° minimo di fondatori	1 (proprietario)	2 (soci)	1 (socio)	1 (azionista)
Nazionalità e domicilio fondatori	Permesso di soggiorno e lavoro	Permesso di soggiorno e lavoro	Almeno un dirigente/admin domiciliato in CH	Almeno un membro del CdA o direttore domiciliato in CH
Capitale minimo	-	-	CHF 20'000	CHF 100'000, metà liberata
Obbligo di tenere contabilità secondo CO (957 CO)	Si se reddito (CA) > CHF 500'000	Si se reddito (CA) > CHF 500'000	Si	Si
Ufficio di revisione	Non obbligatorio	Non obbligatorio	Obbligatorio limitato se > 10 dipendenti Ordinario se (alternativo) Bilancio > 20mio CHF CF > 40mio Dipendenti > 250	Obbligatorio limitato se > 10 dipendenti Ordinario se (alternativo) Bilancio > 20mio CHF CF > 40mio Dipendenti > 250

III. SUCCURSALE OPPURE FILIALE?

- SUCCURSALE dipendente dalla casa madre italiana oppure
- FILIALE indipendente ?

- Fiscalità CH
- No capitale, no atto notarile

- Fiscalità CH
- Assoggettamento sistema legale Svizzero
- Grande flessibilità

SVIZZERA

ITALIA

Succursale
(Branch)

Filiale

IV. LA FISCALITÀ DELLE IMPRESE

- ✓ Imposta sull'utile
- ✓ Imposta sul capitale sociale

Tre livelli di imposizione

Governo federale

Imposta sull'utile fissa dell'8.5 %

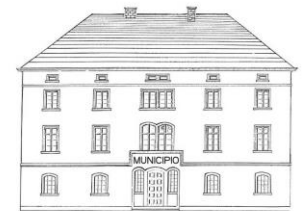


Autorità Federali
Confederazione Svizzera

Governo Cantonale



Comune



Società di capitale domiciliata in Svizzera (SA – Sàgl)

Tot 14% - 20 % ca.

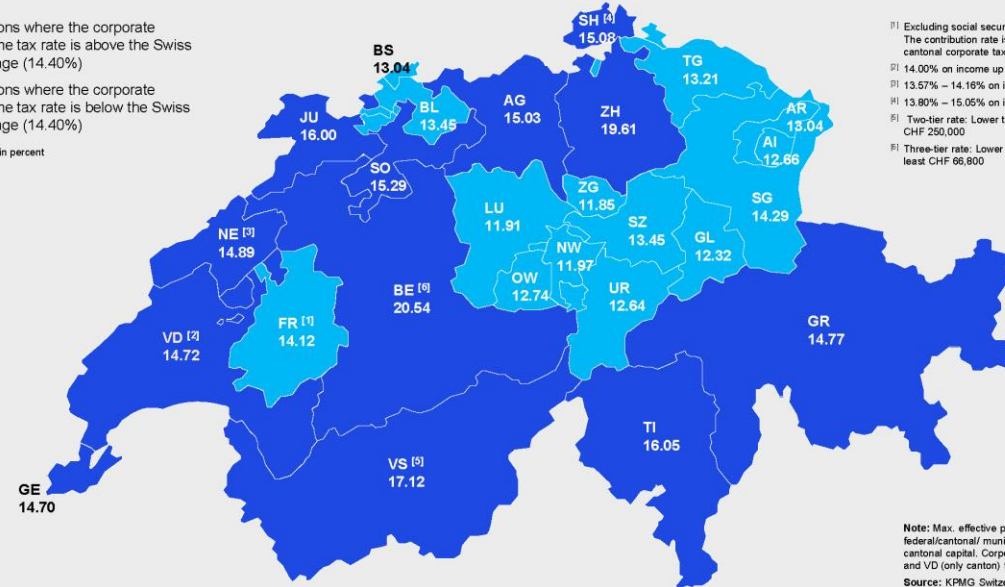
IV. LA FISCALITÀ DELLE IMPRESE

✓ Imposta sull'utile

✓ Imposta sul capitale sociale

Corporate income tax rates in the cantons 2025

- Cantons where the corporate income tax rate is above the Swiss average (14.40%)
 - Cantons where the corporate income tax rate is below the Swiss average (14.40%)
- Shown in percent



- ^[1] Excluding social security contribution. The contribution rate is 6.5% of the simple cantonal corporate tax. Combined: 14.12%
- ^[2] 14.00% on income up to CHF 10 million
- ^[3] 13.57% – 14.16% on income up to CHF 40 million
- ^[4] 13.80% – 15.05% on income up to CHF 15 million
- ^[5] Two-tier rate: Lower tax rate for income up to CHF 250,000
- ^[6] Three-tier rate: Lower tax rate for income up to at least CHF 66,800

Note: Max. effective pre-tax rate for federal/cantonal/ municipal taxes in the relevant cantonal capital. Corporate tax multipliers for SO and VD (only canton) for 2024.
Source: KPMG Switzerland

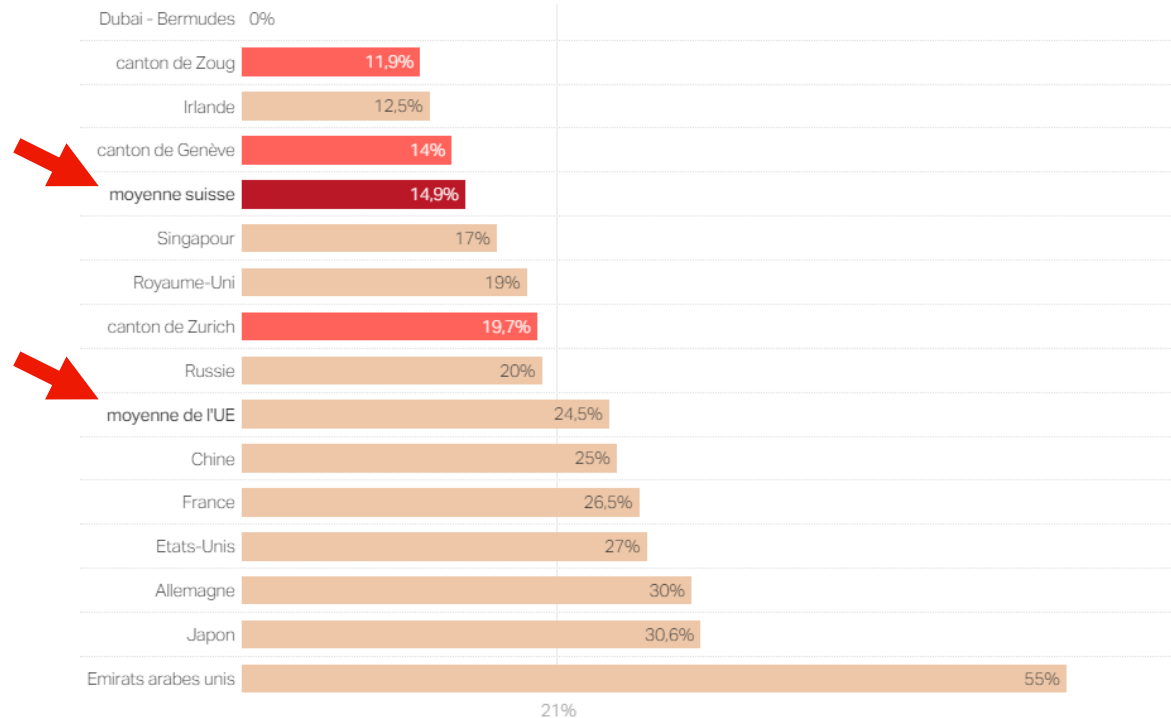
Document Classification: KPMG Public

IV. LA FISCALITÀ DELLE IMPRESE

- Imposizione favorevole
- Circa 8'800 gruppi internazionali stabiliti in Svizzera nel 2019
- Tasso d'imposizione minimo?

Le taux moyen d'imposition des entreprises en Suisse est parmi les plus bas au monde

Taux d'imposition sur les sociétés dans une sélection de pays et cantons suisses en 2021.



Graphique: ptur • Source: [Rapport "Clarity on Swiss Taxes" 2021 de KPMG](#) • [Récupérer les données](#)

SWI swissinfo.ch

IV. LA FISCALITÀ DELLE IMPRESE

- ✓ Riforma dell'imposizione delle imprese

➤ Forum OCSE 2012: **regimi fiscali speciali da abrogare**

- ✓ Fin d'ora legittimati dall'Art. 28 della Legge federale sull'armonizzazione delle imposte dirette del Cantoni e dei Comuni (LAID)

➤ 28 settembre 2018: Legge federale concernente la riforma fiscale e il finanziamento dell'AVS (RFFA): **EV 1.1.2019** >> Artt. 72z e 78g LAID : regime transitorio dal 9 luglio 2019

- Abolizione dei regimi fiscali speciali (società holding, società di amministrazione, società ausiliarie, ...)

IV. LA FISCALITÀ DELLE IMPRESE

✓ PILLAR TWO OCSE

- Base di competenza (art. 129a Cost. Fed.)
 - ✓ La Confederazione può emanare disposizioni per i grandi gruppi d'impresa su: (i) imposizione nel Paese-mercato e (ii) imposizione minima; si orienta a standard e model rules internazionali e può derogare a taluni principi/limiti (artt. 127 cpv. 2, 128 cpv. 1 e 4, 129 cpv. 2) per tutelare gli interessi dell'economia svizzera.

- Clausola transitoria (art. 197 n. 15 Cost.)
 - ✓ Conferisce al Consiglio federale il potere di attuare provvisoriamente per ordinanza la minimum tax fino alla legge. Fissa i principi chiave: soglia \geq EUR 750 mio di ricavi consolidati; aliquota minima 15% calcolata su utili rilevanti; top-up tax pari alla differenza tra ETR e 15%; non deducibilità dello stesso top-up; riparto gettito 75% Cantoni / 25% Confederazione; esecuzione dai Cantoni sotto vigilanza AFC.

IV. LA FISCALITÀ DELLE IMPRESE

✓ PILLAR TWO OCSE

Impatto pratico

- Ordinanza sull'imposizione minima, OlmM (SR 642.161)
 - ✓ In vigore dal **1.1.2024**: introduce l'imposta complementare svizzera (QDMTT); IIR attivata dal 1.1.2025; UTPR secondo sviluppi internazionali.
- Dunque?
 - ✓ Impatta grandi gruppi; per gli altri contribuenti restano determinanti le aliquote cantonali ordinarie. Per i gruppi sotto soglia, la concorrenza fiscale cantonale rimane rilevante; per i gruppi sopra soglia, la QDMTT sterilizza vantaggi <15% mantenendo il gettito in Svizzera.
 - ✓ Le entrate derivanti dall'imposta integrativa nazionale sono stimate grosso modo a 1–2,5 miliardi di franchi nella fase iniziale. Le prime entrate sono previste per il 2026.

V. START-UP

La Svizzera è un terreno fertile
per lo sviluppo delle Startup

- ✓ 2 politecnici federali
- ✓ 11 istituti universitari
- ✓ 10 scuole universitarie professionali



UNIL | Université de Lausanne

EPFL

EPFL
Innovation Park

INNOVAUD 

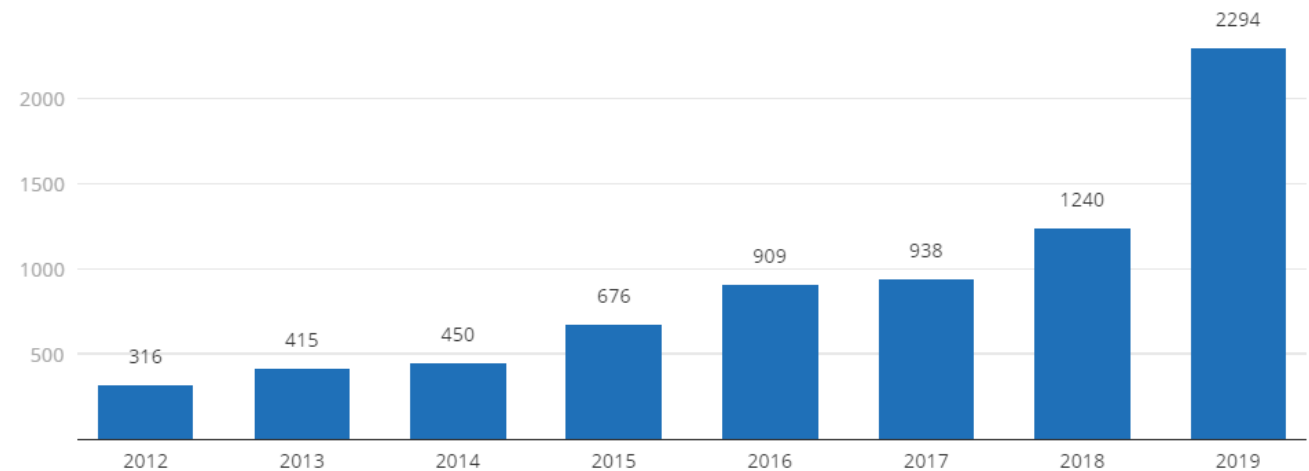


V. START-UP

- ✓ La Svizzera figura da oltre dieci anni al primo rango del Global Innovation Index, l'indice mondiale dei Paesi più innovativi del mondo

Capitali investiti nelle start-up svizzere

In milioni di franchi



Source: Swiss Venture Capital Report • [Récupérer les données](#)

SWI swissinfo.ch

V. START-UP

- ✓ Una fiscalità attrattiva
- ✓ Mercato del lavoro liberale

➤ Esenzione dall'imposta cantonale sull'utile per le startup

- ✓ Ticino: Artt. 5 segg. Regolamento legge tributaria (RLT)
- ✓ Vaud: Art. 17 e 91 Loi sur les impôts directs cantonaux (LI)

➤ Diritto del lavoro: libertà contrattuale



(Source : Feuille officielle suisse du commerce FOSC; Analyse: IFJ Institut für Jungunternehmen AG)

VI. IL NUOVO FRONTALIERATO

✓ Ticino: Il nuovo frontaliere

➤ Ticino ↔ Italia (nuovo Accordo in vigore dal 1.1.2024)

- ✓ Nuovi frontalieri: Svizzera trattiene 80% dell'imposta alla fonte (codici R-V); l'Italia tassa come Stato di residenza con credito d'imposta + franchigia €10'000. Scambio elettronico annuale dei dati retributivi verso l'Italia.
- ✓ Vecchi frontalieri: regime transitorio di salvaguardia (regole previgenti).
- ✓ Telelavoro – assicurazioni sociali: fino al 49.9% in Italia senza cambio di legislazione AVS/AHV se presente certificato A1 (teleworking).
- ✓ Operativo HR/Payroll: usare codici tariffa R-V, tenere registro giorni telelavoro, acquisire/archiviare A1; nuova modulistica TI dal 1.1.2024.

VI. IL NUOVO FRONTALIERATO

- ✓ Svizzera romanda: Ginevra e altri cantoni

➤ Svizzera francese ↔ Francia (regole 2025)

- ✓ Canton Ginevra: tassazione alla fonte a Ginevra; retrocessione 3.5% alla Francia (Accordo 1973).
- ✓ Altri cantoni FR-CH (VD, VS, NE, JU, BE, SO, BS, BL): salario tassato in Francia; Svizzera riceve compensazione 4.5%; nessuna fonte svizzera ordinaria salvo giorni tassabili in CH.
- ✓ Telelavoro – fiscalità: fino al 40% del tempo annuo senza riallocazione (intesa prorogata fino al 31.12.2025). Dal 2026 applicazione dell'accordo aggiuntivo al DTA.

VI. CONCLUSIONE

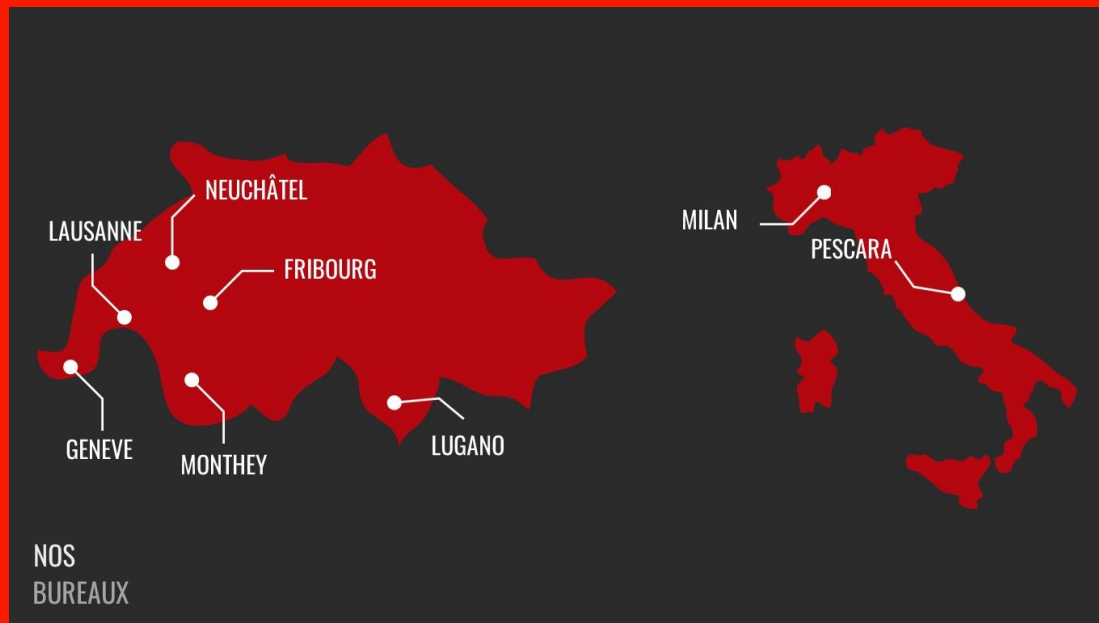
Creare
una società in
Svizzera

**

To do list

- ☐ Contratti con impiegati (normative CH/CCNT)
- ☐ Orari / stipendio minimo/ vacanze / durata / etc
- ☐ Permessi di lavoro e soggiorno
- ☐ Imposta alla fonte sui frontalieri / Expat / Permessi B-L
- ☐ Regole diverse secondo i cantoni
- ☐ Regole di soggiorno (30 giorni – 183 g.)
- ☐ Autorizzazioni per i lavori (su immobili – durata dei lavori)
- ☐ Assicurazione incidente e malattia (cara in CH privata)
- ☐ Assicurazione per l'impresa (RC)
- ☐ Cassa di pensione
- ☐ Rapporto bancario / Finanziamenti
- ☐ Esigenze contabili / stipendi / IVA / Revisione (+ annuncio per impiegati)
- ☐ Missione dell'amministratore
- ☐ Business model – piano di liquidità
- ☐ Scambio di informazioni I – CH
- ☐ Costo dei locali / degli uffici
- ☐ Uso dei veicoli - targe
- ☐ Regole doganali per trasporto merce per entrata e uscita
- ☐ Partnership statali (scuole / Fondazione)

GRAZIE PER L'ATTENZIONE



FABBRO & Partners SA
CH-1002 LAUSANNE
Tel. +41 21 313 40 80

CH-1701 FRIBOURG
Tel. +41 26 350 60 70

CH-1211 GENEVE
Tel. +41 22 321 62 33

swisslaw@fld-law.com

CH- 1870 MONTHEY
Tel. +41 24 552 11 00

CH- 2001 NEUCHATEL
Tel. +41 32 721 02 66

CH-6900 LUGANO
Tel. +41 091 921 20 66

www.fld-law.com