

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



NOTRE  
RESEAU

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

- 17 PAYS
- 35 VILLES
- 235 PROFESSIONNELS



## 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

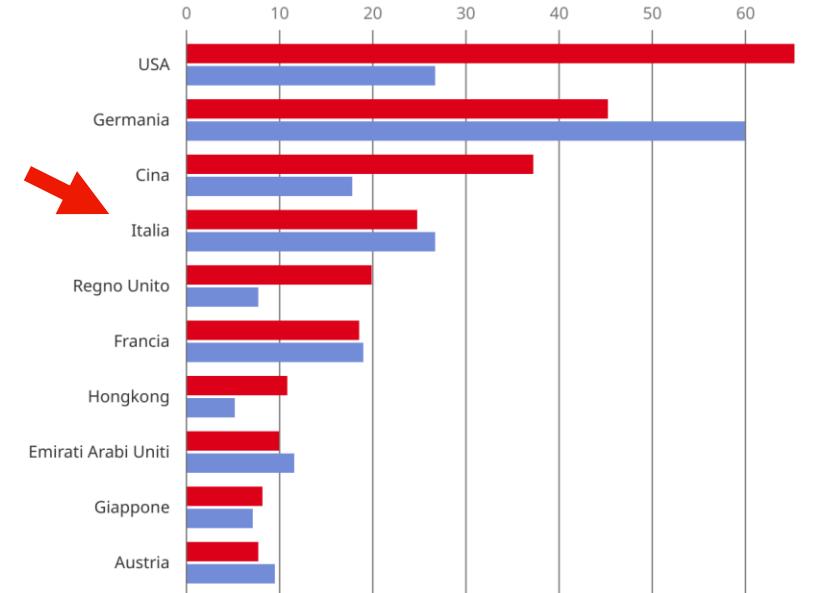
- Due paesi vicini, che si conoscono **bene**.

### 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

■ Esportazioni ■ Importazioni

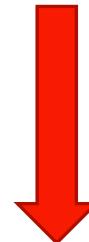


Dati aggiornati: 27.05.2025  
Fonte: UST, UDSC – Commercio estero

gr-i-06.05-p

## I. IL SISTEMA GIURIDICO SVIZZERO

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



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



## Governo Federale (Berna)

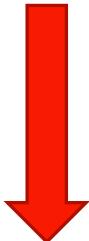
Art. 3 Cost. Fed.

« 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 Cantonali

## I. IL SISTEMA GIURIDICO SVIZZERO

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



### Diritto internazionale e Europeo

Sistema monistico

### 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 Cantonalni

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



Accordi bilaterali

## 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

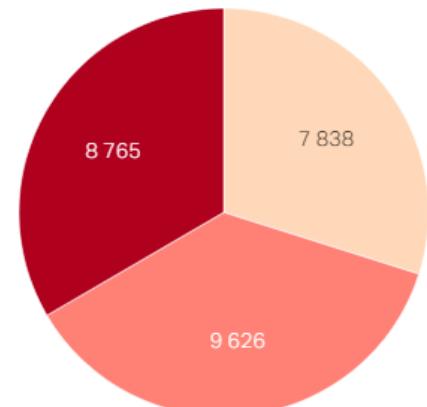
- Grande numero di multinazionali straniere
  - $\frac{1}{4}$  dei posti di lavoro
  - $\frac{2}{3}$  del fatturato



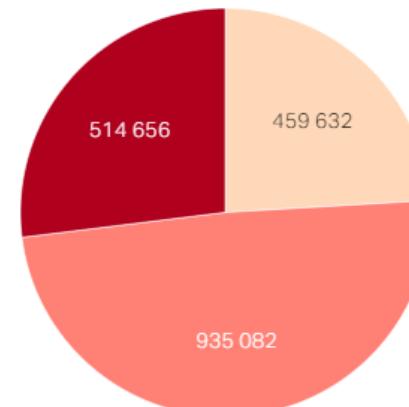
Un tiers des entreprises en Suisse sont des multinationales étrangères

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

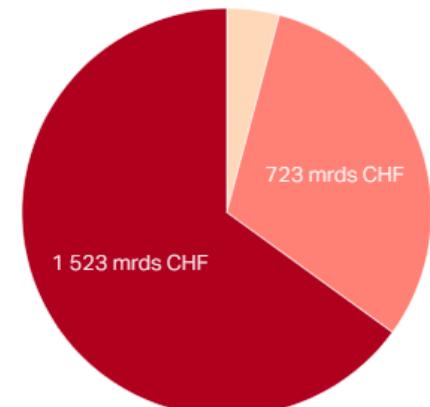
■ purement domestiques ■ multinationales sous contrôle suisse ■ multinationales sous contrôle étranger



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

### 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 perseguitamento di uno **scopo comune**.

Esempio: **Consorzio di aziende**

- Rischio ripartito
- Guadagno e perdita condivisi
- Soci personalmente responsabili
- 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
- Senza capitale proprio
- Nessuna formalità
- Responsabilità del proprietario
- Ditta = nome del proprietario

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

## II. TIPOLOGIE DI SOCIETÀ

✓ Società di persone

### ✓ **Società di capitale**

- Sagl (Art. 772 – 827 CO)
- SA

### In breve...

**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.**

## II. TIPOLOGIE DI SOCIETÀ

✓ Società di persone

### ✓ **Società di capitale**

- Sagl (Art. 772 – 827 CO)
- SA

### Qualche punto pragmatico

- 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

## 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
- Limitazione di responsabilità
- Azionisti
- 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.**

### II. TIPOLOGIE DI SOCIETÀ

✓ Società di persone

#### ✓ **Società di capitale**

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

### Qualche punto pragmatico

- 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

	<b>Ditta individuale</b>	<b>SNC</b>	<b>Sagl</b>	<b>SA</b>
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

Succursale  
(Branch)

ITALIA

Filiale



Fabbro & Partners SA  
Swiss & Italian  
Law Firm

## IV. LA FISCALITÀ DELLE IMPRESE

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

Tre livelli di imposizione

Governo federale

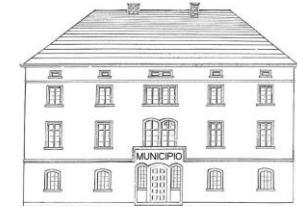


Imposta sull'utile fissa dell'8.5 %

Governo Cantonale



Comune



**Tot 14% - 20 % ca.**

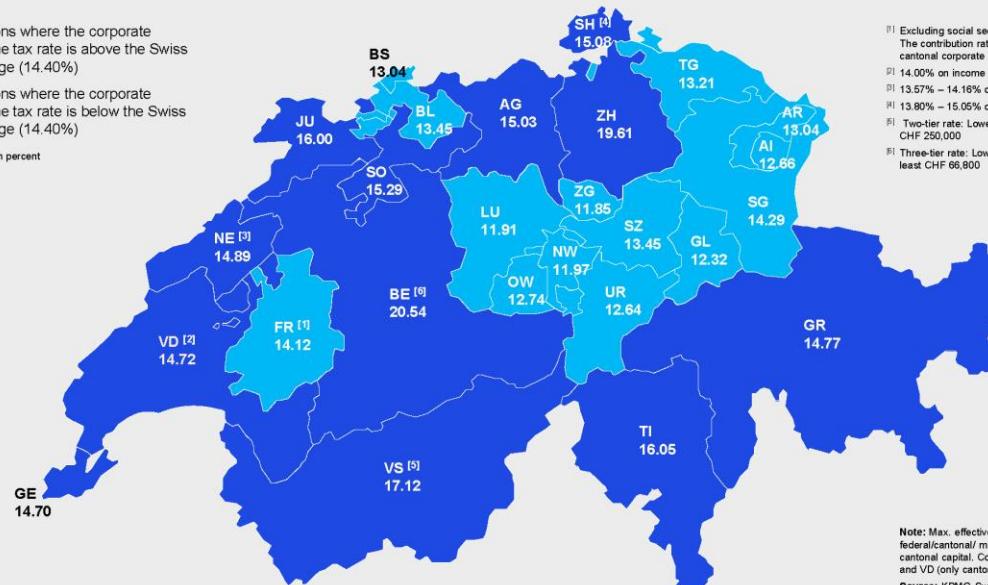
## IV. LA FISCALITÀ DELLE IMPRESE

- ✓ 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



- <sup>[1]</sup> Excluding social security contribution. The contribution rate is 8.5% of the simple cantonal corporate tax. Combined: 14.12%
- <sup>[2]</sup> 14.00% on income up to CHF 10 million
- <sup>[3]</sup> 13.57% – 14.16% on income up to CHF 40 million
- <sup>[4]</sup> 13.80% – 15.05% on income up to CHF 15 million
- <sup>[5]</sup> Two-tier rate: Lower tax rate for income up to CHF 250,000
- <sup>[6]</sup> 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

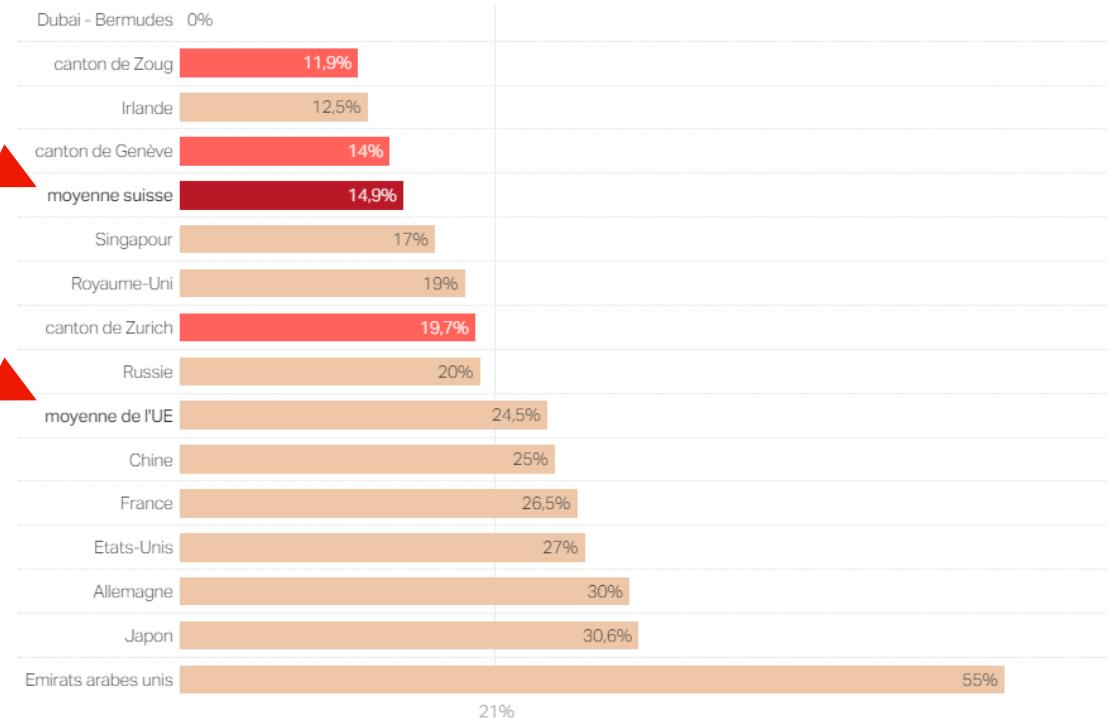
## IV. LA FISCALITÀ DELLE IMPRESE

- 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 dei 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

**INNOVAUD+**

*Unil*  
**UNIL** | Université de Lausanne

**EPFL**

**EPFL**  
Innovation Park

swiss  
aeropole  
WHERE AVIATION INSPIRES CREATION

OMNIA  
ITALIAN DESKS NEL MONDO

**FD**

Fabbro & Partners SA  
Swiss & Italian  
Law Firm

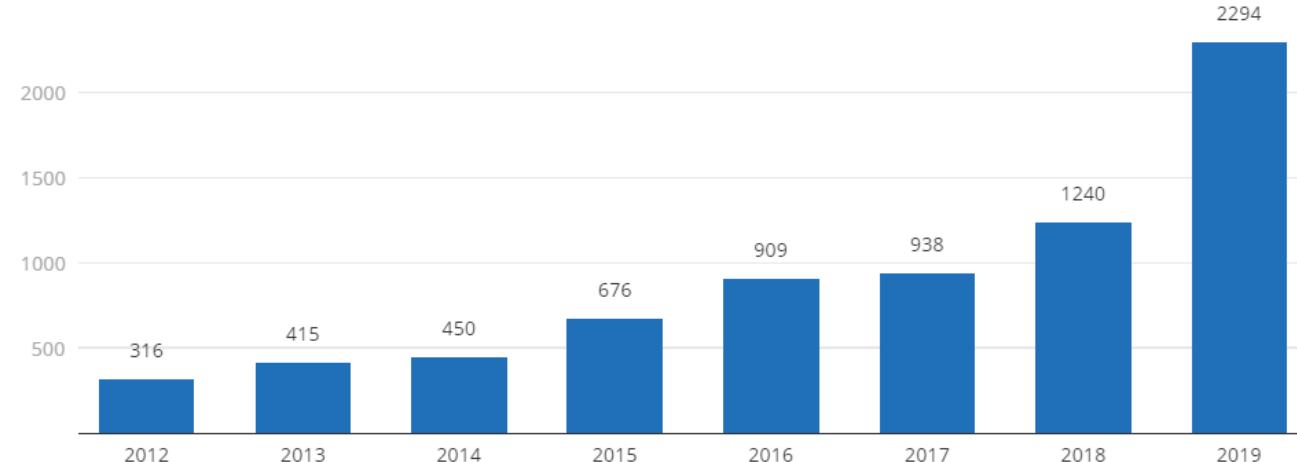
## V. START-UP

- ✓ 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 frontaliero

#### ➤ **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](mailto: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](http://www.fld-law.com)