

Mercoledì, 10 novembre 2021

Legislazioni a confronto

Tipologie, costituzione e
liquidazione delle società

SVIZZERA



Fabbro & Partners SA
Swiss & Italian
Law Firm

CONTENUTI

- I. La Svizzera e il suo sistema giuridico
- II. Tipologie di società in Svizzera e la loro costituzione
- III. Le modifiche legislative del diritto societario Svizzero
- IV. *Overview* la fiscalità delle imprese
- V. La liquidazione delle società in Svizzera
- VI. *Excursus* Start-up

I. IL SISTEMA GIURIDICO SVIZZERO



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

➤ Oggi dunque, è come giocare **in casa**.

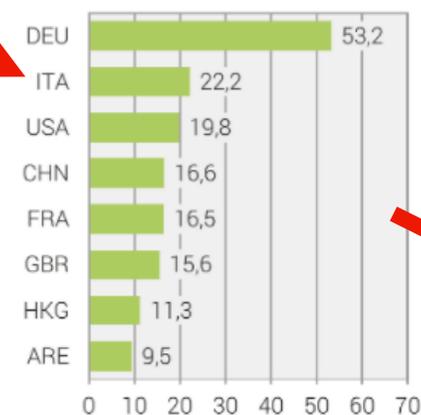
Fonte: UFS, AFD - Statistica del commercio estero

Commercio estero della Svizzera, 2020

In miliardi di franchi

Principali partner commerciali

Importazioni

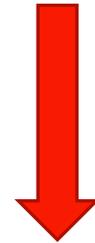


Esportazioni



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 Cantionali



Accordi
bilaterali

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 Cantionali

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



I. IL SISTEMA GIURIDICO SVIZZERO

- Sistema di civil law
- Federalismo

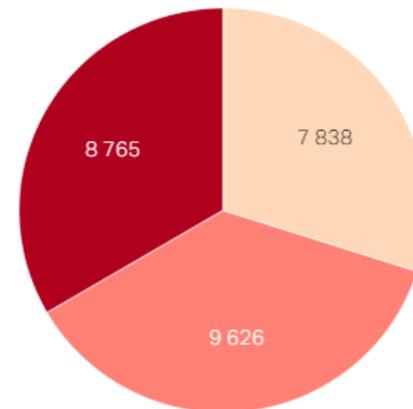
II. TIPOLOGIE DI SOCIETÀ

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

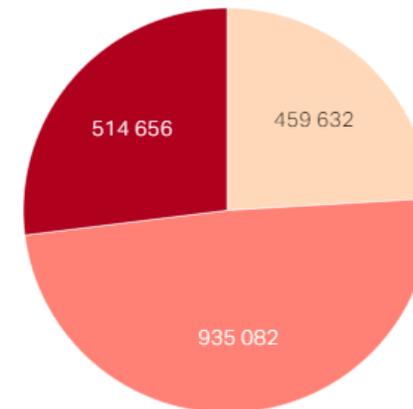
Un tiers des entreprises en Suisse sont des multinationales étrangères

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

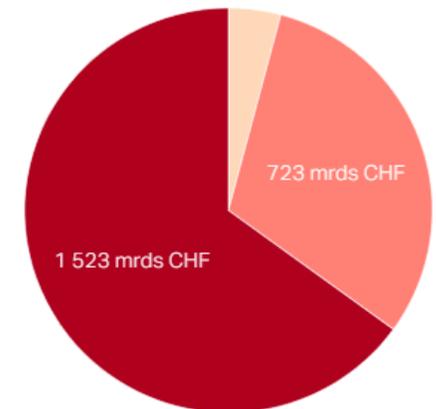
■ purement domestiques ■ multinationales sous contrôle suisse ■ multinationales sous contrôle étranger



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
(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

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 supplementari** 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 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)

In breve...

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 se: **bilancio > 20mio; CF > 40mio** o **posti di lavoro > 250**.

	Ditta individuale	SNC	Sagl	SA
Basi giuridiche	-	Art. 552-593 CO	Art. 772-827 CO	Art. 620-763 CO
Obiettivo	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 (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. LE MODIFICHE LEGISLATIVE

- ✓ Il nuovo diritto della SA (1/5)
- ✓ Riforma dell'imposizione delle imprese

Art. 732 ss CO: una migliore *Corporate Governance* attraverso la trasparenza.

- Disposizioni sulla **rappresentanza di genere** (*quotate*) (EV 1.1.2021)
 - Rappresentanza min 30% CdA e 20% Direzione (art. 734f nCO)
 - Sistema *comply or explain*
- **Retribuzione degli organi dirigenti** (*quotate*) (EV 2022)
 - Iniziativa Minder > OReSA > nCO
 - Comitato di retribuzione (art. 733 nCO)
 - Trasparenza: relazione sulle retribuzioni (artt. 734 ss nCO)
 - Voto prospettivo dell'azionariato (art. 735 nCO)
 - Remunerazioni vietate (artt. 735c e 735d nCO)

III. LE MODIFICHE LEGISLATIVE

- ✓ Il nuovo diritto della SA (2/5)
- ✓ Riforma dell'imposizione delle imprese

- Disposizioni sulla **trasparenza nel settore delle materie prime** (*quoted*) (EV 1.1.2021)
 - Capo sesto nCO: Trasparenza nelle imprese nel settore delle materie prime (artt. 964a nCO)
 - Pubblicazione dei versamenti superiori a CHF 100'000.- a entità statali
 - Lotta contro la corruzione

III. LE MODIFICHE LEGISLATIVE

- ✓ Il nuovo diritto della SA (3/5)
- ✓ Riforma dell'imposizione delle imprese

➤ **Le assemblee generali (AG) (EV 2022)**

- AG virtuali se previste dagli statuti e con la designazione di un rappresentante indipendente (*non necessaria se non quotate*)
- AG fuori dalla svizzera se previste dagli statuti e con la designazione di un rappresentante indipendente (*quotate e non quotate*)
... senza che ciò complichino i diritti dell'azionariato
- Soglie ridotte
 - ✓ convocazione AG da 10 % a 5 % (*quotate*)
 - ✓ punto all'OdG 5 % (*quotate*) e 0.5 % (*non quotate*) al posto di un valore nominale minimo di CHF 1 mio

III. LE MODIFICHE LEGISLATIVE

- ✓ Il nuovo diritto della SA (4/5)
- ✓ Riforma dell'imposizione delle imprese

➤ **Nuovi diritti d'informazione** (EV 2022)

- Facilitazioni.
- Informazioni sugli affari della società se richiesta del 10 % dei detentori del capitale sociale (*non quotate*).
- Consultazione dei libri contabili e dei documenti societari se richiesta del 5 % del capitale sociale o dei diritti di voto (*quotate e non quotate*).
- In un secondo tempo, possibilità di richiedere un esame contabile indipendente all'AG e se rifiuta, al giudice se 10 % del capitale sociale o dei diritti di voto (*non quotate*), rispettivamente 5 % (*quotate*)

III. LE MODIFICHE LEGISLATIVE

- ✓ Il nuovo diritto della SA (5/5)
- ✓ Riforma dell'imposizione delle imprese

➤ **Struttura del capitale, riserve e dividendi (2022)**

- Capitale sociale espresso in moneta estera
- Se previsto dagli Statuti, aumenti o riduzioni di capitale sociale fino a 2 anni senza necessità dell'approvazione dell'AG (max 50 % del capitale iscritto a RC)
- Rivalutazione degli immobili o delle partecipazioni in caso di perdita di capitale o sovraindebitamento (allargamento delle opzioni di risanamento)
- Novità tecniche in capo alle riserve legali, la compensazione delle perdite a bilancio, ai dividendi intermedi e alla restituzione delle prestazioni

III. LE MODIFICHE LEGISLATIVE

- ✓ Il nuovo diritto della SA
- ✓ 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

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

Tre livelli di imposizione

Società di capitale domiciliata in Svizzera (SA – Sagl)

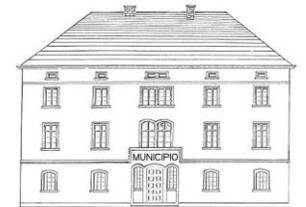
Tot 14% - 20 % ca.

Governo federale

Imposta sull'utile fissa dell'8.5 %

Governo Cantonale

Comune



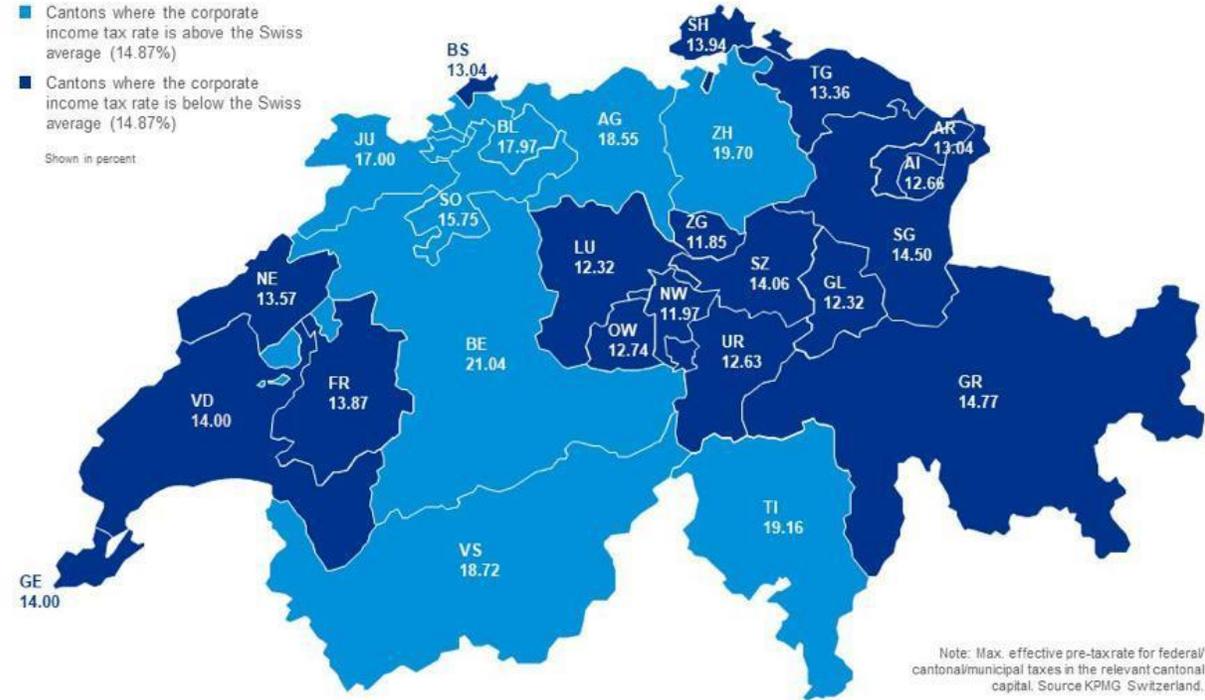
IV. LA FISCALITÀ DELLE IMPRESE

✓ Imposta sull'utile

✓ Imposta sul capitale sociale

Corporate income tax rates in the cantons 2021

- Cantons where the corporate income tax rate is above the Swiss average (14.87%)
 - Cantons where the corporate income tax rate is below the Swiss average (14.87%)
- Shown in percent



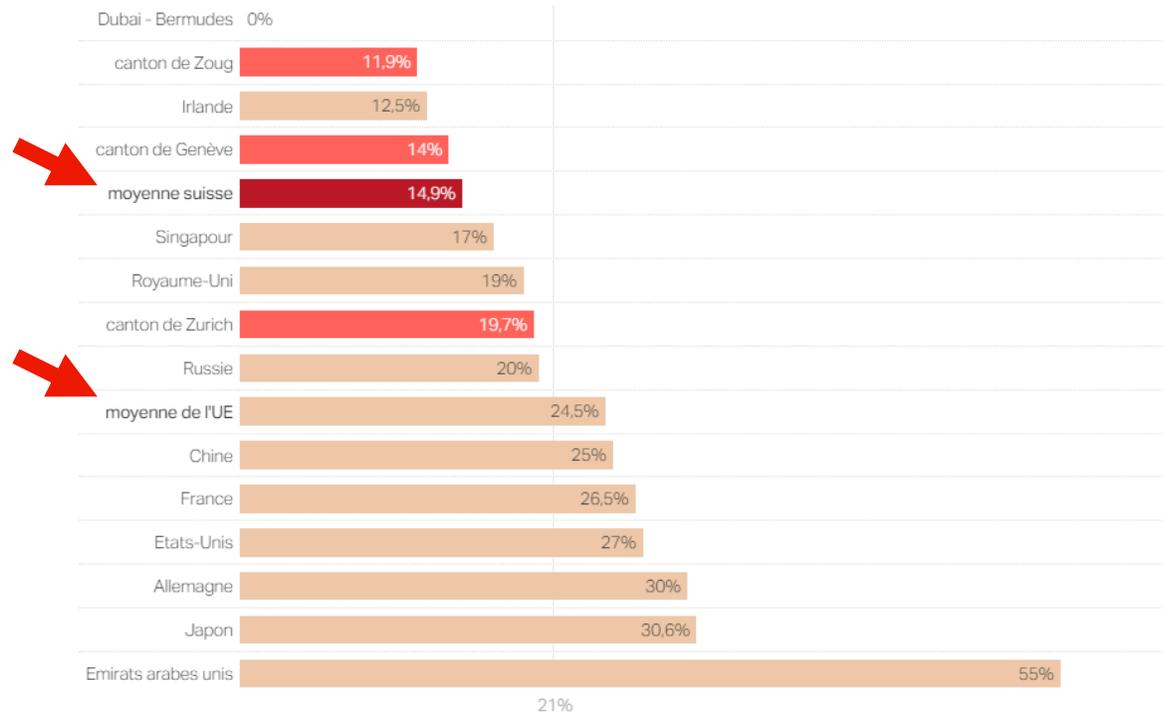
© 2021 KPMG AG, a Swiss corporation, is a subsidiary of KPMG Holding AG, which is a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

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

V. LIQUIDAZIONE DELLE SOCIETÀ

✓ Scioglimento (1/2)

✓ Fallimento

- **Società semplice**
 - Liquidazione del contratto: deduzione dei debiti sociali, restituzione delle quote e ripartizione fra i soci del guadagno.
- **Società individuale**
 - Radiazione dal Registro di commercio.
- **Società in nome collettivo, società in commandita**
 - Liquidazione del contratto: deduzione dei debiti sociali, restituzione delle quote e ripartizione fra i soci del guadagno
 - Radiazione da Registro di commercio.

V. LIQUIDAZIONE DELLE SOCIETÀ

✓ Scioglimento (2/2)

✓ Fallimento

➤ Società a garanzia limitata (Sagl) e Società anonima (SA)

- Scioglimento previsto da statuto, per deliberazione dell'assemblea generale (atto pubblico), fallimento, sentenza del giudice, Lfus.
- Liquidazione della società. Estinti i debiti, il patrimonio della società disciolta è ripartito dagli azionisti nella misura dei versamenti da essi eseguiti.
- Scioglimento notificato a Registro di Commercio.

V. LIQUIDAZIONE DELLE SOCIETÀ

✓ Scioglimento

✓ Fallimento (1/2)

➤ Legge federale sulla esecuzione e sul fallimento (LEF)

Precetto esecutivo (artt. 69 ss LEF)



Continuazione dell'esecuzione (artt. 88 ss LEF)



Esecuzione in via di pignoramento
(persona fisica – artt. 86 ss LEF)

Esecuzione in via di **fallimento**
(società – artt. 159 ss LEF)

V. LIQUIDAZIONE DELLE SOCIETÀ

✓ Scioglimento

✓ Fallimento (2/2)

Giudice del fallimento pronuncia il FALLIMENTO

Competenza
cantonale

Liquidazione **sommara**
Art. 230 LEF

Liquidazione **ordinaria**
Artt. 221 ss LEF

Sospensione
Art 230 LEF

- Inventario
- Appello ai creditori
- Amministrazione della massa
- Graduatoria
- Liquidazione
- Ripartizione
- Chiusura

+ due assemblee
dei creditori

VI. 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
Innovation Park



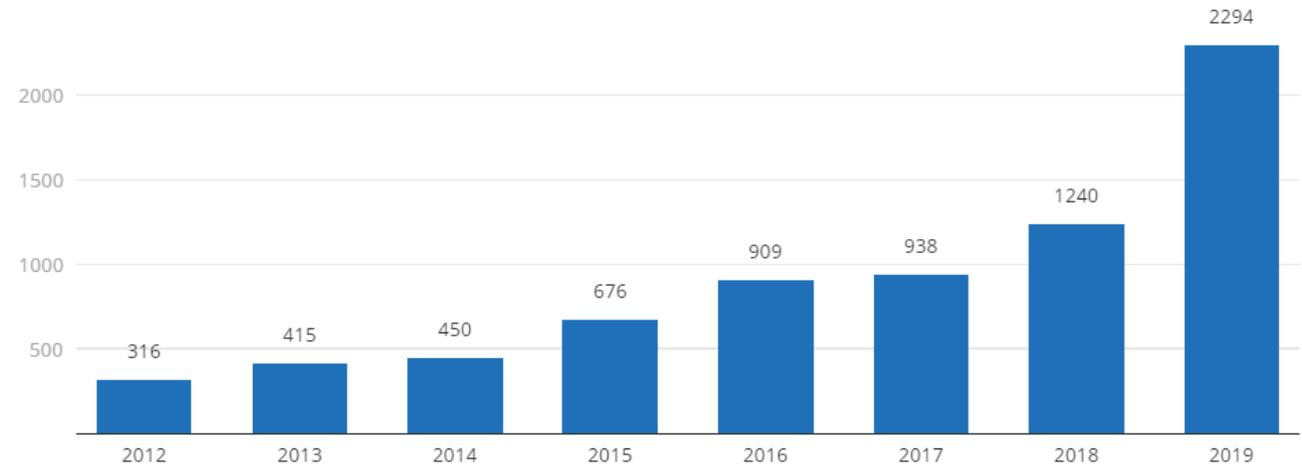
Fabbro & Partners SA
Swiss & Italian
Law Firm

VI. 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

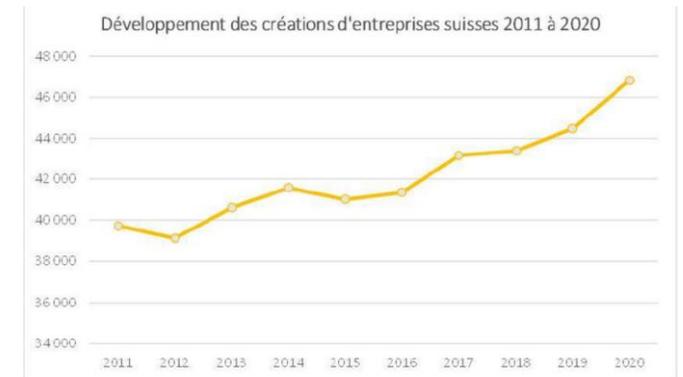
VI. START-UP

- ✓ 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)

GRAZIE PER L'ATTENZIONE

