



# Schweizerische Eidgenossenschaft Confédération suisse Confederazione Svizzera Confederaziun svizra

## Swiss tax system

### Brief summary

- The Swiss tax system is characterised by a high degree of tax autonomy in the cantons.

The Confederation, by contrast, may levy taxes only to the extent permitted by the Federal Constitution. This power must be reconfirmed periodically at the ballot box for the two most important federal taxes. For example, the financial regime approved by the people and the cantons extended the right to levy direct federal tax and value added tax from the beginning of 2021 until the end of 2035.

- International developments continue to pose a challenge to the Swiss tax system, which is characterised by federalism.

The last tax reform entered into force on 1 January 2020. Switzerland is also working on solutions for the taxation of the increasing digital economy.

Swiss federalism also characterises the country's tax system. All of the 26 cantons have their own tax laws and levy very different taxes on income, assets, inheritance and other tax items. Article 3 of the Federal Constitution outlines the basic features of the Swiss federal state and regulates the relationship between the Confederation and the cantons:

- "The Cantons are sovereign except to the extent that their sovereignty is limited by the Federal Constitution. They exercise all rights that are not vested in the Confederation."  
\***Old-age and survivors' insurance**, AVS, is the most significant pillar of social security in Switzerland. AVS intends to replace, at least partially, labor income that has been reduced or lost due to aging or death.

Applied to taxes, this results in the following distribution of powers:

- The Confederation is only allowed to levy those taxes whose imposition is expressly allowed for in the Federal Constitution.
- In contrast, the cantons are generally free to choose their taxes, except where the Federal Constitution expressly prohibits the levying of certain taxes by the cantons or reserves the right for the Confederation.

While the Confederation and the cantons have original taxing power, the communes may only levy taxes where the canton authorises them to do so. In contrast to original sovereignty, this is referred to as derived or delegated taxing power. The nearly 2,000 communes are of major importance in Switzerland's federal structure. The majority of the cantons and communes levy the same taxes (income and wealth taxes, profit and capital taxes). In many cases, the communes only receive a share of the cantonal tax revenue or levy surcharges on the cantonal tax.

In 2018 (source: Switzerland's financial statistics for 2018), tax revenue was distributed among the three levels of the Swiss state as follows:

- Confederation: CHF 70 billion
- Cantons: CHF 48 billion
- Communes: CHF 30 billion

## **Tax reform (TRAF) and financing of old-age and survivors' insurance (AVS)\***

One of the most important changes in the Swiss tax system was brought about by the last tax reform. In the referendum of 19 May 2019, Swiss voters approved the new corporate tax reform TRAF, with 66.4 % voting in favour. The bill entered into force on 1 January 2020. Since then, the same taxation rules apply to all companies, be they large corporations or small and medium-sized enterprises (SMEs).

Thanks to this tax reform, the appeal and competitiveness of Switzerland as a business location will be safeguarded and jobs and tax receipts secured in the medium to longer term.

Previous tax privileges for companies that operate predominantly internationally (status companies) were abolished because they are no longer accepted internationally.

To ensure that Switzerland remains an attractive business location, the tax reform introduced new special arrangements:

- The patent box will allow a portion of the profits from inventions to be taxed at a reduced rate in the cantons in the future.
- The cantons can incorporate an additional deduction of no more than 50% for expenditure on research and development in their legislation.
- The cantons with an effective profit tax burden of at least 18.03% can introduce a deduction for self-financing.

These special arrangements are accompanied by a relief restriction. This relief provision includes a binding provision for the cantons, whereby at least 30% of companies' profits must always be taxed before the special arrangements are applied.

Moreover, the bill raises the cantons' share of direct federal tax revenue to 21.2% (previously 17%). This gives the cantons fiscal policy leeway to reduce their profit taxes if necessary and thus remain competitive.

## **New international challenges**

Once again, international developments are posing a challenge to the Swiss tax system. The Organisation for Economic Co-operation and Development (OECD) has developed proposals as to how corporate taxation can be adapted in the longer term to the increasingly digitalised economy (for details see the "Taxing the digital economy" factsheet). Switzerland is participating in the development of new solutions.

The OECD's programme of work has developed two approaches:

- Pillar 1: Modification of the profit allocation mechanism and the nexus rules for establishing tax liability. In this way, a higher share of consolidated profits is allocated to the market jurisdictions for taxation.
- Pillar 2: Introduction of a minimum taxation rule. A decision on the level of this rate will be taken once the technical details have been clarified.

\*\*\*\*\*



Schweizerische Eidgenossenschaft  
Confédération suisse  
Confederazione Svizzera  
Confederaziun svizra

## **Il sistema fiscale svizzero**

### **L'essenziale in breve**

Il sistema fiscale svizzero si contraddistingue per la grande autonomia dei Cantoni in ambito tributario. La Confederazione, invece, può riscuotere imposte solo nella misura in cui la Costituzione glielo consente. Per le due imposte federali principali questa competenza deve essere regolarmente confermata alle urne. L'ordinamento finanziario approvato da Popolo e Cantoni proroga così la facoltà di riscuotere l'imposta federale diretta e l'imposta sul valore aggiunto dall'inizio del 2021 alla fine del 2035.

Gli sviluppi internazionali mettono costantemente alla prova il sistema fiscale svizzero caratterizzato dal federalismo. L'ultima riforma fiscale è entrata in vigore il 1° gennaio 2020. La Svizzera continua inoltre a lavorare a soluzioni adatte all'imposizione di un'economia sempre più digitalizzata.

### **Il federalismo fiscale svizzero**

Il federalismo fiscale caratterizza il sistema tributario svizzero. Ognuno dei 26 Cantoni ha una propria legge fiscale e tassa reddito, sostanza, successioni e altri oggetti fiscali in modo molto diverso. L'articolo 3 della Costituzione federale definisce i tratti fondamentali del federalismo e regola il rapporto tra Confederazione e Cantoni:

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

Questa distribuzione delle competenze applicata all'imposizione significa che:

- la Confederazione può riscuotere solo le imposte la cui riscossione le è espressamente concessa dalla Costituzione;
- i Cantoni, invece, sono fundamentalmente liberi di scegliere le loro imposte a meno che la Costituzione non vieti espressamente la riscossione di determinate imposte da parte dei Cantoni o non le riservi alla Confederazione.

Mentre la Confederazione e i Cantoni godono di una *sovranità fiscale originaria*, i Comuni possono riscuotere imposte solamente ove consentito dal rispettivo Cantone. In contrapposizione alla sovranità fiscale originaria si parla in questo caso di *sovranità fiscale derivata o delegata*. I circa 2000 Comuni ricoprono un ruolo molto importante nella struttura federale della Svizzera. Nella maggior parte dei casi i Cantoni e i Comuni riscuotono le stesse imposte (imposte sul reddito e sulla sostanza, per le persone giuridiche imposte sull'utile e sul capitale). Spesso i Comuni partecipano solo al gettito fiscale cantonale oppure riscuotono supplementi sull'imposta cantonale.

Nel 2018 il gettito fiscale era ripartito come di seguito tra i tre livelli statali (fonte: Statistica finanziaria della Svizzera 2018, disponibile in tedesco, francese e inglese):

- Confederazione: 70 mia. franchi
- Cantoni: 48 mia. franchi
- Comuni: 30 mia. franchi.

### **Riforma fiscale e finanziamento dell'AVS (RFFA)**

Una delle più importanti rivoluzioni nel sistema fiscale svizzero è da attribuire all'ultima riforma fiscale. In occasione della votazione popolare del 19 maggio 2019, i votanti hanno accolto la nuova riforma dell'imposizione delle imprese (RFFA) con il 66,4 per cento di voti favorevoli. Il progetto è entrato in vigore il 1° gennaio 2020. Da allora, tutte le imprese, che si tratti di grandi gruppi societari o di PMI, sono tassate alle stesse condizioni.

La riforma fiscale intende preservare l'attrattiva e la competitività della piazza imprenditoriale svizzera, nonché garantire i posti di lavoro e le entrate fiscali a medio-lungo termine.

I privilegi fiscali di cui godevano le imprese operanti perlopiù a livello internazionale (società con statuto speciale) sono stati aboliti, in quanto non più accettati a livello internazionale.

Per preservare l'attrattiva della piazza economica svizzera, la riforma fiscale ha introdotto nuove norme fiscali speciali:

- grazie al patent box una parte dell'utile proveniente da invenzioni sarà tassata a un'aliquota ridotta a livello cantonale;
- i Cantoni possono includere nella loro legislazione un'ulteriore deduzione pari al massimo al 50 per cento per le uscite destinate a ricerca e sviluppo;
- i Cantoni possono introdurre una deduzione per l'autofinanziamento laddove vi sia un'imposizione effettiva dell'utile pari almeno al 18,03 per cento.

A queste norme speciali è abbinata una limitazione dello sgravio fiscale, che prevede l'obbligo per i Cantoni di tassare almeno il 30 per cento dell'utile imponibile di un'impresa prima dell'applicazione di tali norme speciali.

Il progetto comporta inoltre un aumento della quota dei Cantoni sulle entrate dell'imposta federale diretta: i Cantoni percepiranno il 21,2 per cento del prodotto dell'imposta federale diretta anziché il 17 per cento applicato finora. Questo offre loro un margine di manovra in termini di politica finanziaria per ridurre, se necessario, le loro imposte sull'utile e quindi rimanere competitivi.

### **Nuove sfide internazionali**

Gli sviluppi internazionali mettono nuovamente alla prova il sistema fiscale svizzero. L'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economici (OCSE) ha elaborato proposte che mostrano come adattare a lungo termine l'imposizione delle imprese all'economia sempre più digitalizzata (dettagli nella scheda informativa «Imposizione dell'economia digitalizzata»). La Svizzera partecipa allo sviluppo di nuove soluzioni.

Il programma di lavoro dell'OCSE ha sviluppato i seguenti due approcci risolutivi.

Primo pilastro: modifica del meccanismo di ripartizione degli utili e dei fattori che definiscono il collegamento con il territorio per stabilire l'assoggettamento all'imposta. In questo modo ai fini impositivi viene attribuita una quota maggiore degli utili consolidati agli Stati di commercializzazione.

Secondo pilastro: introduzione della regola dell'imposizione minima. L'aliquota d'imposta minima applicabile sarà decisa una volta chiariti i dettagli tecnici.



## TAX SUMMARY - SWITZERLAND

### Overview

23 February 2022

Switzerland is located in the heart of Europe between the Alps and the Jura mountains, where it is bordered by Germany to the north, France to the west, Italy to the south, and Austria and Liechtenstein to the east. Because of this central location, Switzerland offers a great variety in cultures and languages. The capital of Switzerland is Bern, and the official currency is the Swiss franc (CHF). The official languages of Switzerland are German, French, Italian, and Rhaeto-Romanic. Its liberal economic system, political stability, and its close integration with the economies of other countries make it an attractive business location.

Switzerland has a federalist structure and is divided into three political levels: the federal, the cantonal, and the municipal level (also referred to as communal level). The country consists of 26 cantons, which are sovereign insofar as their sovereignty is not limited by the federal constitution. The Federal Assembly, also called parliament, consists of two chambers: The National Council, which represents the 'sovereigns' (the Swiss people), and the Council of States, which represents the 26 cantons. The federal government is known as the Federal Council. It consists of seven members (the heads of respective departments) and operates as a collegial body.



In 1961, Switzerland signed the Convention on the Organisation for Economic Co-operation and Development (OECD). Since 2002, Switzerland has been a member of the United Nations (UN), which has its office in Geneva, and it also plays an important role in UN's specialised and important economic organisations. Further, since 1960, Switzerland has been a member of the European Free Trade Association (EFTA). Switzerland, however, is not a member of the European Union (EU).

Switzerland is a prosperous, modern, and liberal market economy with low unemployment, a highly skilled labour force, and a per capita gross domestic product (GDP) that is among the highest in the world. Switzerland's economy benefits from a highly developed service sector, led by financial services; a strong manufacturing industry that specialises in high-technology and knowledge-based production; and a well-established pharmaceutical and chemical industry. In recent years, Switzerland brought its economic practices largely into conformity with the European Union in order to enhance its international competitiveness. In 2009, Switzerland agreed to conform to OECD regulations on administrative assistance in tax matters, including tax evasion. In 2019, the Multinational Convention to Implement Tax Treaty Related Measures to prevent Base Erosion and Profit Shifting (BEPS), the so-called Multilateral Instrument, or “MLI”, entered into force in Switzerland.

PwC Switzerland assists organisations and individuals to create the value they are looking for, serving them with over 3,300 employees and partners working in 14 different offices throughout Switzerland. PwC Switzerland provides assurance, tax and legal, and advisory services to clients in a broad range of industry sectors.



## RIASSUNTO FISCALE - SVIZZERA

Panoramica

23 febbraio 2022

La Svizzera si trova nel cuore dell'Europa tra le Alpi e le montagne del Giura, dove confina con la Germania a nord, la Francia a ovest, l'Italia a sud e l'Austria e il Liechtenstein a est. A causa di questa posizione centrale, la Svizzera offre una grande varietà di culture e lingue. La capitale della Svizzera è Berna e la moneta ufficiale è il franco svizzero (CHF). Le lingue ufficiali della Svizzera sono il tedesco, il francese, l'italiano e il retoromancio. Il suo sistema economico liberale, la stabilità politica e la sua stretta integrazione con le economie di altri paesi la rendono un luogo d'affari attraente.

La Svizzera ha una struttura federalista ed è divisa in tre livelli politici: il livello federale, il livello cantonale e il livello municipale (chiamato anche livello comunale). Il paese è composto da 26 cantoni, che sono sovrani nella misura in cui la loro sovranità non è limitata dalla costituzione federale. L'Assemblea federale, chiamata anche Parlamento, è composta da due camere: Il Consiglio Nazionale, che rappresenta i "sovrani" (il popolo svizzero), e il Consiglio degli Stati, che rappresenta i 26 cantoni. Il governo federale è conosciuto come Consiglio federale. È composto da sette membri (i capi dei rispettivi dipartimenti) e opera come un organo collegiale.

Nel 1961, la Svizzera ha firmato la Convenzione dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE). Dal 2002 la Svizzera è membro dell'Organizzazione delle Nazioni Unite (ONU), che ha sede a Ginevra, e svolge anche un ruolo importante nelle organizzazioni economiche specializzate e importanti dell'ONU. Inoltre, dal 1960, la Svizzera è membro dell'Associazione europea di libero scambio (EFTA). La Svizzera, tuttavia, non è membro dell'Unione europea (UE).

La Svizzera è un'economia di mercato prospera, moderna e liberale con una bassa disoccupazione, una forza lavoro altamente qualificata e un prodotto interno lordo (PIL) pro capite tra i più alti al mondo. L'economia svizzera beneficia di un settore terziario altamente sviluppato, guidato dai servizi finanziari; di una forte industria manifatturiera specializzata nella produzione ad alta tecnologia e basata sulla conoscenza e di un'industria farmaceutica e chimica ben consolidata. Negli ultimi anni, la Svizzera ha portato le sue

pratiche economiche in gran parte in conformità con l'Unione europea al fine di migliorare la sua competitività internazionale. Nel 2009, la Svizzera ha accettato di conformarsi alle norme dell'OCSE sull'assistenza amministrativa in materia fiscale, compresa l'evasione fiscale. Nel 2019 è entrata in vigore in Svizzera la Multinational Convention to Implement Tax Treaty Related Measures to prevent Base Erosion and Profit Shifting (BEPS), il cosiddetto Multilateral Instrument, o "MLI".

PwC Svizzera assiste le organizzazioni e i privati nella creazione del valore che stanno cercando, servendoli con oltre 3'300 dipendenti e partner che lavorano in 14 diversi uffici in tutta la Svizzera. PwC Svizzera fornisce servizi di assurance, fiscali, legali e di consulenza a clienti in un'ampia gamma di settori industriali.

## Quick rates and dates

| <b>Corporate income tax (CIT) rates</b> |   |
|---|---|
| <b>Headline CIT rate (%)</b>            | Federal CIT: 8.5% on profit after tax (7.83% on profit before tax). Cantonal and communal CITs are added to federal CIT, resulting in an overall effective tax rate between 11.9% and 21.6%, depending on the company's location of corporate residence in Switzerland. |

| <b>Corporate income tax (CIT) due dates</b> |  |
|---|--|
| <b>CIT return due</b>                       | The due date varies from canton to canton (usually between six and nine months after the end of the tax period).                     |
| <b>CIT final payment</b>                    | The due date varies from canton to canton.   |
| <b>CIT estimated payment due dates</b>      | Federal CIT is usually due by 31 March of the following tax period. At the cantonal level, the due dates vary from canton to canton. |

| <b>Personal income tax (PIT) rates</b> |   |
|--|---|
| <b>Headline PIT rate (%)</b>           | Federal: 11.5%.<br>Cantonal and communal PIT rate varies per canton and is added to the federal PIT rate, resulting in an overall PIT rate between 22.5% and 45%. |

| <b>Personal income tax (PIT) due dates</b> |  |
|--|--|
| <b>PIT return due date</b>                 | Generally 31 March, but may vary per canton.   |
| <b>PIT final payment due date</b>          | 30 days after final invoice.   |
| <b>PIT estimated payment due dates</b>     | Federal: 31 March of the following tax period.<br>At cantonal level: Due date varies per canton. |

|                                    |     |
|------------------------------------|-----|
| <b>Value-added tax (VAT) rates</b> |     |
| <b>Standard VAT rate (%)</b>       | 7.7 |

|   |   |
|---|---|
| <b>Withholding tax (WHT) rates</b>                  |   |
| <b>WHT rates (%) (Dividends/Interest/Royalties)</b> | Resident: Between 0 and 35 / Between 0 and 35 / 0;<br>Non-resident: Between 0 and 35 / Between 0 and 35 / 0 |

|  |   |
|--|---|
| <b>Capital gains tax (CGT) rates</b>     |   |
| <b>Headline corporate capital gains</b>  | Overall an effective tax rate between 11.9% and 21.6% depending on the company's location of corporate residence in Switzerland applies. Exceptions to be considered relate to the participation relief and capital gains on real estate. |
| <b>Headline individual capital gains</b> | Movable assets: Exempt.<br>Non-movable assets: Exempt for federal tax, and cantonal tax rate varies per   |

| <b>Net wealth/worth tax rates</b>             |  |
|---|--|
| <b>Headline net wealth/worth tax rate (%)</b> | Federal: Exempt.<br>Cantonal and communal personal net wealth tax rate varies per canton, resulting in an overall personal net wealth tax rate between 0.15% and |

| <b>Inheritance and gift tax rates</b>    |  |
|--|--|
| <b>Headline inheritance tax rate (%)</b> | Federal: Exempt.<br>Spouse: Exempt.<br>Direct descendants: Exempt in most cantons.<br>Others: Depending on relationship to deceased and varies per canton. |
| <b>Headline gift tax rate (%)</b>        | Federal: Exempt.<br>Spouse: Exempt.<br>Direct descendants: Exempt in most cantons.<br>Others: Varies per canton.   |

NA stands for Not Applicable (i.e. the territory does not have the indicated tax or requirement)

NP stands for Not Provided (i.e. the information is not currently provided in this chart)