

Ingresso, insediamento ed espansione in India: la roadmap per le imprese globali



Indice

1 Il contesto imprenditoriale

Fase 1 – Costituzione dell'entità

Fase 2 – Finanziamento e capitali esteri

Fase 3 – Fisco, dogane e commercio estero

Fase 4 – Operatività, compliance ed EHS

Fase 5 – Digitale, dati, IP e rischi

2 Partner dell'ecosistema

3 I GCC in India: in sintesi

4 Global Trade & Incentives Advisory

5 Chi siamo

6 Contattateci



Il contesto imprenditoriale indiano

Quadro normativo

Il quadro normativo indiano è articolato, ma fortemente strutturato. Una pluralità di normative copre in modo completo tutti i principali adempimenti regolamentari, fiscali e operativi lungo l'intero ciclo di vita dell'impresa, scomponendo la complessità del sistema indiano in moduli di compliance chiari, non sovrapposti e scalabili, allineati a ciascuna fase di crescita.

Abbiamo mappato gli adempimenti in cinque fasi cronologiche di espansione dell'impresa.



Fase 1: **Costituzione:**

Costituzione e strutturazione dell'entità aziendale



Fase 4: **Operatività e adempimenti:**

Gestione operativa, adempimenti sul territorio e tutela di ambiente, salute e sicurezza (EHS)



Fase 2: **Finanziamento:**

L'accesso normativo ai capitali esteri



Fase 3: **Fisco e dogane:**

Imposte, dogane e commercio internazionale



Fase 5: **Digitale e rischi:**

Tutela dei dati e della proprietà intellettuale, mitigazione dei rischi

Fase 1: Strutturare l'entità aziendale e individuare la localizzazione ottimale

La scelta della forma giuridica determina governance, responsabilità e scalabilità

Tipo di entità	Legislazione	Governance essenziale	Impiego tipico
Società di capitali	Companies Act, 2013 ("CA13")	Disciplina costituzione, governance, revisione legale obbligatoria e reportistica.	Società controllate estere scalabili e joint venture.
Limited Liability Partnership (LLP)	Limited Liability Partnership (LLP) Act, 2008	Disciplina diritti e doveri dei soci (responsabilità limitata).	IDE ammessi nei settori privi di condizioni legate a requisiti di performance
Ufficio di rappresentanza, filiale o ufficio di progetto (LO, BO o PO)	Foreign Exchange Management Act (FEMA), 1999 e CA13	Articolazione della società estera, priva di autonoma soggettività giuridica.	Presenza sul mercato, coordinamento e attività commerciali limitate.

***Supporto sugli incentivi:**
Sfruttate i programmi di incentivi del governo centrale e dei singoli Stati per individuare la localizzazione ottimale dell'impresa.

Permanent Account Number (PAN):
 codice fiscale alfanumerico di 10 caratteri, richiesto per tutte le operazioni finanziarie.

Tax Deduction and Collection Account Number (TAN): obbligatorio per operare e versare le ritenute alla fonte (TDS) per conto di dipendenti e fornitori.

Registrazione Goods and Services Tax (GST): presupposto degli adempimenti in materia di imposte indirette, obbligatoria per fatturare e detrarre l'imposta sugli acquisti.

Licenza Shops and Establishments: registrazione statale necessaria per operare legalmente in locali commerciali, uffici o punti vendita.

Trade licence (licenza commerciale): autorizzazione dell'autorità municipale che abilita lo specifico tipo di attività in una determinata sede.

Fase 2: L'accesso normativo ai capitali esteri



Disciplina i flussi di capitale in entrata, le operazioni transfrontaliere e i limiti alla partecipazione estera.



Foreign Exchange Management Act, 1999 (FEMA):

la legge fondamentale in materia di investimenti esteri, afflussi di capitale e operazioni transfrontaliere nella prospettiva indiana.



Foreign Direct Investment policy (politica IDE):

definisce i limiti settoriali alla partecipazione estera e stabilisce se l'investimento richiede l'approvazione governativa o segue la via automatica.



FEMA Non-Debt Instruments Rules, 2019 (regole NDI):

il quadro che disciplina prezzi, valutazione, modalità di ingresso, adempimenti e struttura degli investimenti esteri in India.



Approvazione della Reserve Bank of India:

autorizzazione obbligatoria della banca centrale per i settori ad accesso limitato, gli investimenti oltre i limiti settoriali e l'apertura di LO, BO o PO.



Struttura del capitale e pricing:

i flussi di capitale in entrata devono rispettare la disciplina sul transfer pricing e la thin capitalization previste dall'Income Tax Act, 2025 e dalla relativa normativa attuativa.

Fase 3: Imposte, dogane e commercio internazionale



Il sistema impositivo indiano si articola su due livelli: la produzione del reddito e le cessioni e i consumi

Imposte dirette

- **Income Tax Act, 2025 (ITA):** la legge di riferimento per le aliquote dell'imposta sulle società, il transfer pricing sulle operazioni transfrontaliere e le ritenute alla fonte
- **Disciplina sul transfer pricing prevista dall'ITA, a garanzia del rispetto del principio di libera concorrenza (arm's length) nelle operazioni infragruppo transfrontaliere**

Imposte indirette e GST

- **CGST Act, 2017:** imposta federale sulle cessioni interne al singolo Stato
- **SGST Acts:** imposte dei singoli Stati sulle cessioni interne allo Stato
- **IGST Act, 2017:** imposta integrata sui movimenti fra Stati diversi e sull'imposizione di import/export

Flusso della supply chain transfrontaliera

- **La normativa commerciale e le registrazioni doganali lungo il movimento fisico delle merci**

Step 1

Licenze per il commercio estero (prerequisiti)

1. **Import Export Code (IEC):** identificativo di base obbligatorio per qualsiasi attività transfrontaliera
2. **FTDR Act, 1992:** disciplina le licenze di import/export e le merci soggette a restrizioni

Step 2

Ingresso (dogane e transito):

1. **Registrazione ICEGATE:** portale obbligatorio per le dichiarazioni doganali telematiche
2. **Customs Act, 1962 e Customs Tariff Act, 1975:** disciplinano le procedure di sdoganamento e stabiliscono le aliquote daziarie applicabili
3. **Central Excise Act, 1944:** si applica a prodotti petroliferi, tabacchi e ad alcune categorie residuali di beni

Step 3

Incasso e incentivi (post-spedizione):

1. **Registrazione AD Code:** collega la banca dell'esportatore ai fini dell'incasso dei corrispettivi in valuta estera
2. **Foreign Trade Policy (FTP) e RCMC:** consentono di accedere agli incentivi all'esportazione (RoDTEP, EPCG) tramite il Registration-cum-Membership Certificate
3. **SEZ Act, 2005:** prevede adempimenti semplificati e agevolazioni fiscali temporanee per le merci movimentate attraverso le zone economiche speciali

Logistica marittima e mercati finanziari

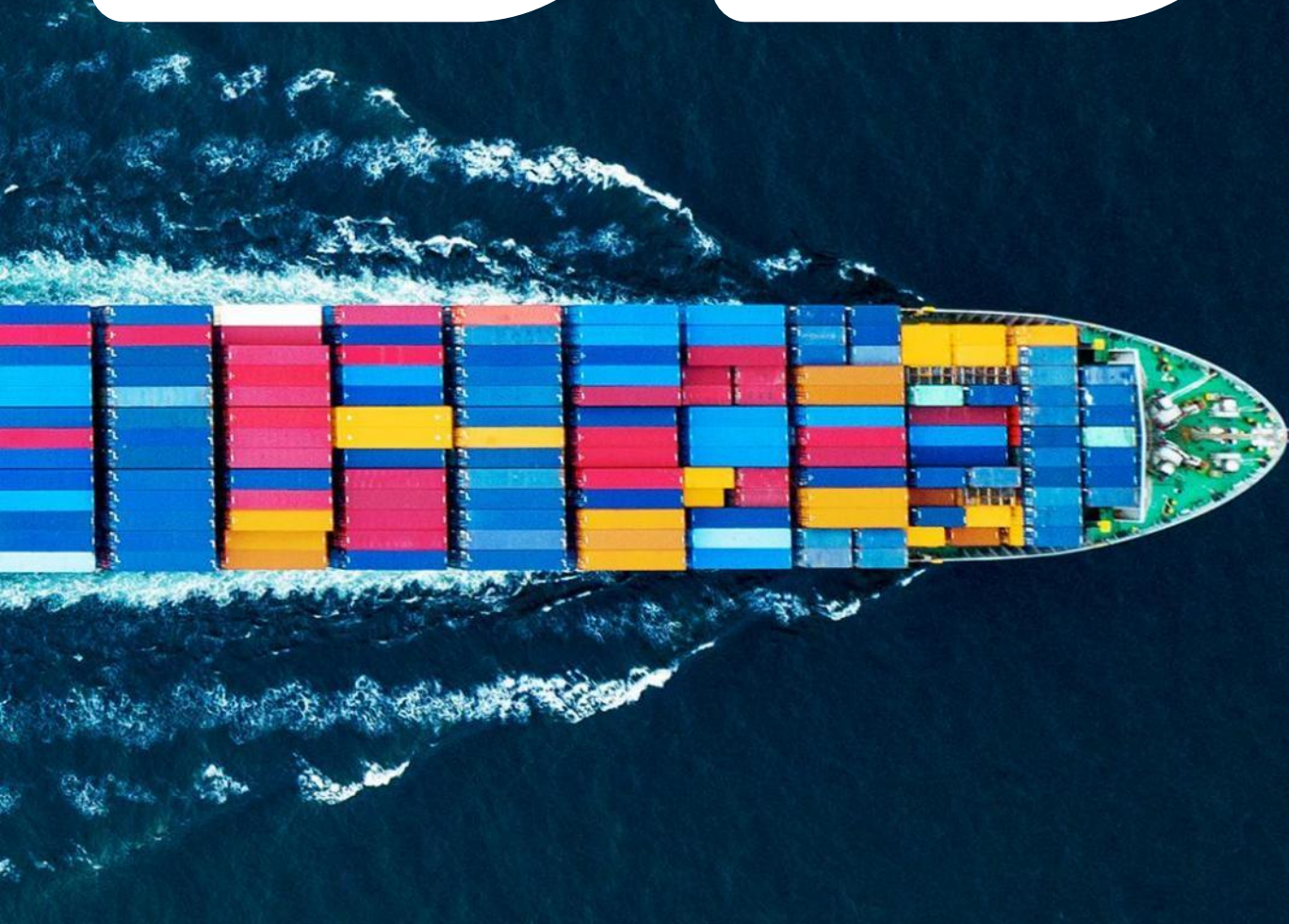
La disciplina del transito fisico via mare e del flusso di capitali attraverso i mercati.

Shipping e logistica:

1. **Carriage of Goods by Sea Act, 2025 (COGSA):** disciplina diritti, responsabilità e condizioni dei contratti di trasporto marittimo.
2. **Merchant Shipping Act, 2025 (MSA):** disciplina le operazioni marittime, la sicurezza delle navi e i relativi adempimenti.

Mercati finanziari e dei capitali:

1. **Banche e valuta:** Reserve Bank of India Act, 1934 (politica monetaria) e Banking Regulation Act, 1949 (licenze bancarie).
2. **Transazioni digitali:** Payment and Settlement Systems Act, 2007 (PSS Act).
3. **Mercati dei capitali:** Securities and Exchange Board of India Act, 1992 (tutela degli investitori), SCRA, 1956 (negoiazione di titoli) e Depositories Act, 1996 (dematerializzazione delle partecipazioni).



Fase 4: Codici del lavoro e registrazioni previdenziali

I Codici del lavoro unificati indiani riconducono la gestione del personale a quattro pilastri distinti.

- **Code on Wages, 2019:** uniforma le soglie di salario minimo e le regole di erogazione delle retribuzioni.
- **Industrial Relations Code, 2020:** disciplina i conflitti collettivi, le organizzazioni sindacali e i licenziamenti.
- **Code on Social Security, 2020:** rende obbligatori il Provident Fund (PF), l'ESI, la maternità e le prestazioni di base per i dipendenti.
- **Occupational Safety, Health and Working Conditions (OSH) Code, 2020:** stabilisce requisiti stringenti di sicurezza sul lavoro e limiti massimi di orario.
- **Principali registrazioni previdenziali:**
 - **EPFO:** Employees' Provident Fund Organisation (previdenza obbligatoria).
 - **ESIC:** Employees' State Insurance Corporation (assicurazione sanitaria obbligatoria).

Il Governo indiano prevede inoltre incentivi legati alla creazione di nuova occupazione, attraverso programmi come l'Employee Linked Incentives (ELI).

Fase 4: Codici del lavoro e registrazioni previdenziali

Ulteriori ambiti di attenzione

01

Strutturazione strategica della forza lavoro

Valutare la composizione ottimale dell'organico, selezionando le forme contrattuali più appropriate: tempo indeterminato, tempo determinato, contratti di collaborazione, tirocinio, ecc.

02

Strutturazione di retribuzione e benefit

Valutare e definire sistemi retributivi solidi e conformi, garantendo un disegno ottimale di retribuzioni e benefit, in linea con gli obblighi di legge e con le esigenze aziendali.

03

Registrazioni normative e adempimenti di avvio

Valutare e ottenere le principali registrazioni giuslavoristiche: Codici del lavoro, Shops and Establishments Acts, professional tax, Labour Welfare Fund, EPFO ed ESIC, in conformità alla normativa centrale e dei singoli Stati.

04

Sistema di compliance giuslavoristica

Valutare, progettare e implementare un sistema completo di compliance giuslavoristica: salute, sicurezza, welfare, retribuzione, dichiarazioni, registri, comunicazioni e autorizzazioni, per assicurare il pieno rispetto della normativa del lavoro centrale e statale.

La cabina di regia operativa

Il collegamento fra le licenze di stabilimento e le certificazioni di qualità del prodotto finito.

Industriale e manifatturiero (l'impianto):

- **Industries (Development and Regulation) Act, 1951 (IDRA):** la normativa quadro per le licenze dell'industria pesante.
- **Factories Act, 1948 e licenze di fabbrica:** adempimenti obbligatori di base per esercitare un'unità produttiva, a tutela dei lavoratori e della sicurezza degli impianti.

Prodotto e qualità (l'output):

- **Legal Metrology Act, 2009 (LM Act):** disciplina pesi, misure, imballaggio ed etichettatura obbligatoria per il consumatore.
- **Certificazione BIS (Bureau of Indian Standards):** il marchio che attesta qualità, sicurezza e affidabilità del prodotto per il mercato indiano.



Ambiente e sicurezza

- **EPA, Air Act e Water Act (1986, 1981, 1974):** le normative quadro che fissano i limiti nazionali alle emissioni e agli scarichi.
- **Consent to Establish / Consent to Operate (CTE / CTO):** autorizzazioni dei Pollution Control Boards, necessarie prima di realizzare ed esercire l'impianto.
- **NOC:** obbligatori il NOC antincendio e quello ambientale.



Licenze settoriali

- **FSSAI:** obbligatorio per tutte le imprese del settore alimentare.
- **CDSCO:** richiesto per farmaci e dispositivi medici.
- **NBFC:** richiesto per i servizi finanziari non bancari.
- **DoT:** richiesto per le attività di telecomunicazione.



Spesso trascurati

- **Registrazione EPR:** responsabilità estesa del produttore per plastica e RAEE.
- **APEDA:** richiesto per le esportazioni agroalimentari.
- **RERA / PESO:** regolamentazione immobiliare e licenza di sicurezza per prodotti petroliferi ed esplosivi.
- **FCRA:** disciplina finanziamenti e contributi esteri a organizzazioni, incluse società ex Section 8, ONG e trust.

• EPA: Environment Protection Act
 • FSSAI: Food Safety and Standards Authority of India
 • APEDA: Agricultural & Processed Food Products Export Development Authority
 • CDSCO: Central Drugs Standard Control Organisation

• NBFC: Non-Banking Financial Companies
 • DoT: Department of Telecommunications
 • RERA: Real Estate Regulatory Authority
 • PESO: Petroleum and Explosives Safety Organisation
 • FCRA: Foreign Contribution (Regulation) Act

Fase 5: Tutela dei dati e della proprietà intellettuale, mitigazione dei rischi

Dati e rischio digitale (il nucleo)

- **Digital Personal Data Protection Act, 2023 (DPDP):** il nuovo quadro normativo che disciplina raccolta, trattamento e protezione dei dati personali.
- **DPDP Rules, 2025:** definiscono gli adempimenti di dettaglio, i meccanismi di consenso e un rigoroso impianto sanzionatorio.
- **Information Technology Act, 2000:** disciplina gli obblighi più ampi di cybersecurity, la prova elettronica e le transazioni digitali.

Proprietà intellettuale (lo scudo):

- **Patents Act, 1970:** tutela le invenzioni meccaniche e scientifiche.
- **Trade Marks Act, 1999:** tutela l'identità di marca e i loghi.
- **Copyright Act, 1957:** tutela le opere creative, letterarie e il software.
- **Designs Act, 2000:** tutela i disegni e modelli industriali.

Difese commerciali e governance

I presidi normativi che assicurano l'esecuzione dei contratti, governano le crisi d'impresa e prevengono gli illeciti finanziari.

Contratti commerciali

- **Indian Contract Act, 1872 e Sale of Goods Act, 1930:** assicurano la validità e l'efficacia delle transazioni B2B e B2C.
- **NI Act, 1881 e Arbitration Act, 1996:** disciplinano i titoli di credito (assegni) e la risoluzione extragiudiziale delle controversie.

Crisi d'impresa e contenzioso

- **Insolvency and Bankruptcy Code, 2016 (IBC):** prevede una procedura di risoluzione rigorosa e con tempistiche predefinite per la crisi d'impresa.
- **Commercial Courts Act, 2015:** consente una definizione accelerata delle controversie commerciali di valore rilevante.

Antiriciclaggio ed etica di mercato

- **Competition Act, 2002:** previene le posizioni monopolistiche e controlla le operazioni di M&A anticoncorrenziali.
- **Prevention of Money Laundering Act (PMLA), 2002 e Prevention of Corruption Act, 1988:** sanzionano penalmente riciclaggio, corruzione e frode societaria.

Partner dell'ecosistema

● Studi legali e avvocati

● Banche

● Spedizionieri doganali

● Partner tecnologici

e molti altri

Grant Thornton Bharat collabora con i partner del proprio ecosistema per offrire un punto di riferimento unico alle imprese che avviano o intendono ampliare le proprie attività in India.



I GCC in India: in sintesi

L'ecosistema indiano dei Global Capability Centre (GCC) si è evoluto da hub di delivery a basso costo a centri strategici che guidano operations, innovazione e decisioni a livello globale.

Perché l'India

- Ampio bacino di professionisti qualificati in tecnologia, analytics, finanza e ingegneria
- Infrastruttura digitale solida ed ecosistema dei servizi maturo
- Costi operativi competitivi, con vantaggi di scala
- Esperienza consolidata nella gestione di mandati complessi e globali

I GCC in India: in sintesi



1.800+ GCC



Bacino di oltre 2 milioni di professionisti



Mercato di oltre 60 miliardi di USD

Come stanno evolvendo i GCC

- Dal supporto transazionale alla titolarità end-to-end dei processi
- Crescente focus su innovazione, ricerca e sviluppo e ingegneria di prodotto
- Maggiore integrazione con la sede centrale globale e i team di leadership
- Espansione oltre le grandi metropoli, verso città di secondo livello (Tier 2) ed emergenti

Impatto strategico

- Maggiore resilienza operativa e continuità aziendale
- Time-to-market più rapido grazie a modelli di delivery agili
- Accesso a competenze di nuova generazione (IA, dati, cloud, cybersecurity)
- Creazione di valore nel lungo periodo, più che arbitraggio di costo nel breve

Che cosa significa per le imprese globali

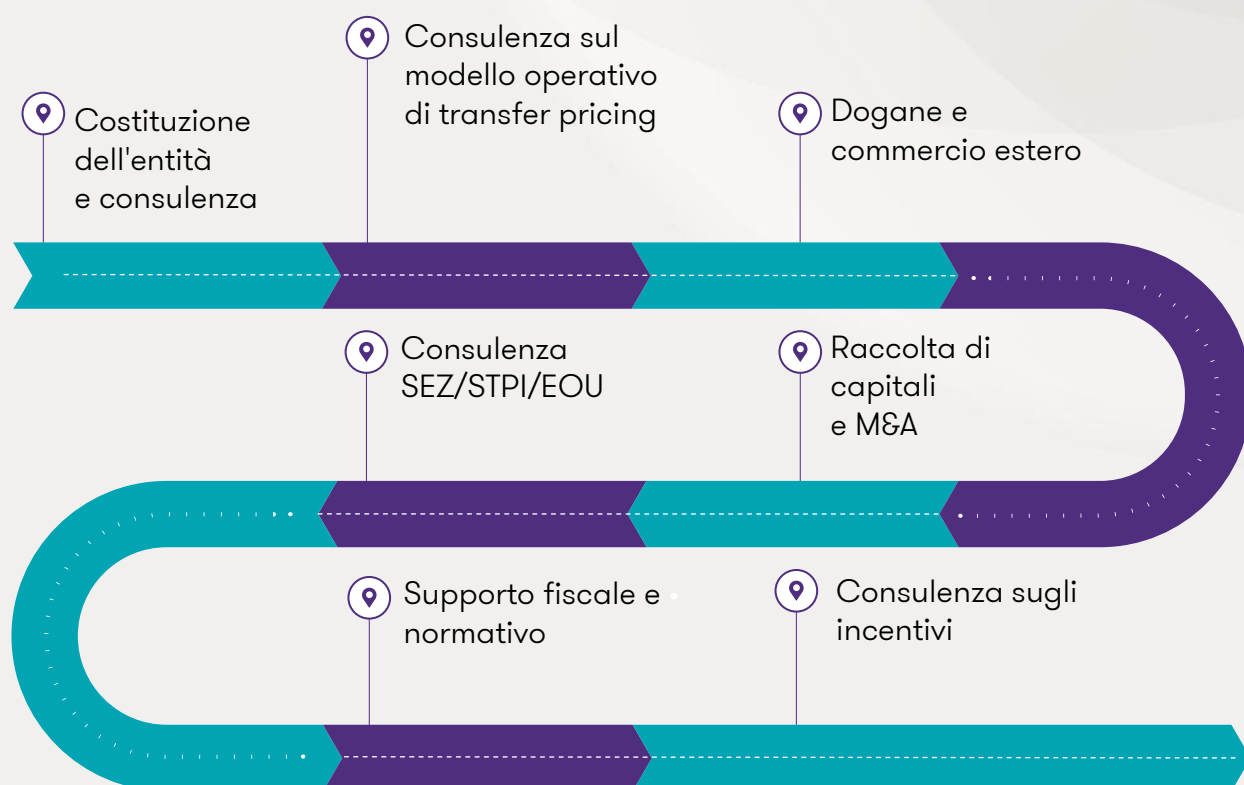
I GCC indiani sono ormai asset strategici, non funzioni di supporto

Le scelte di localizzazione dipendono sempre più dalla qualità dei talenti disponibili e dalla scalabilità

Global Trade & Incentives Advisory: come possiamo aiutarvi?

Consulenza in materia di Commercio Internazionale e Incentivi

Grant Thornton Bharat offre alle imprese un'ampia gamma di soluzioni nell'ambito del 'Trade and Investment Advisory'. L'offerta consente di orientarsi agevolmente fra le numerose normative fiscali e regolamentari indiane rilevanti quando decidete di investire in India, e accompagna l'avvio o l'ampliamento della vostra presenza sul mercato indiano. Abbiamo integrato più servizi e soluzioni (rappresentati di seguito) per supportarvi.



Chi siamo

Grant Thornton – Un'organizzazione globale

Noi di Grant Thornton Bharat siamo impegnati a produrre un cambiamento positivo in tutto ciò che facciamo. Siamo una delle firm fondatrici del network Grant Thornton International e la principale società di consulenza in India. Andiamo oltre – #GoBeyond – per le nostre persone, i clienti e le comunità, per costruire una Vibrant Bharat.

Grant Thornton Bharat



14.000+
Persone



22
Uffici



**La principale società
di consulenza** in India

Membro fondatore del network Grant Thornton



USD 8,5 miliardi
[ricavi 2025]



80.000+
Persone



700+ uffici
150+ mercati



Tra i **primi 5 operatori**
in tutti i principali mercati,
India inclusa



Serviamo il **61%** delle
società Fortune India 500



Serviamo il **32%** delle società
Fortune India Next 500



I nostri uffici in India

Ahmedabad

Bengaluru

Bhubaneswar

Chandigarh

Chennai

Dehradun

Gandhinagar

Goa

Gurugram

Guwahati

Hyderabad

Indore

Kochi

Kolkata

Mumbai

New Delhi

Noida

Pune



We are Shaping Vibrant Bharat

Member firm di Grant Thornton International Ltd., Grant Thornton Bharat è all'avanguardia nel ridefinire i valori della professione. Contribuiamo a dare forma a numerosi ecosistemi industriali attraverso il nostro lavoro nelle aree Assurance, Tax, Risk, Transactions, Technology e Consulting, andando oltre per costruire un #VibrantBharat sempre più **forte**.

I nostri uffici in India

- Ahmedabad • Bengaluru • Bhubaneswar • Chandigarh • Chennai
- Dehradun • Gandhinagar • Goa • Gurugram • Guwahati • Hyderabad
- Indore • Jaipur • Kochi • Kolkata • Mumbai • New Delhi • Noida • Pune



Scansiona il QR code per gli indirizzi dei nostri uffici
www.grantthornton.in

Seguiteci
su



@Grant-Thornton-Bharat-LLP



@GrantThorntonIN



@GrantThorntonBharat



@GrantThorntonBharatLLP



@GrantThornton_Bharat



GTBharat@in.gt.com

Contattateci



Sohrab Bararia

Partner and Leader, Global Trade
& Incentives Advisory
Grant Thornton Bharat
E: Sohrab.Bararia@IN.GT.COM



Sachin Sharma

Partner, Global Trade &
Incentives Advisory
Grant Thornton Bharat
E: Sachin.Sharma@IN.GT.COM



Manashi Daas

Executive Director
Grant Thornton Bharat
E: Manashi.Daas@in.gt.com

© 2026 Grant Thornton Bharat LLP. Tutti i diritti riservati.

Grant Thornton Bharat LLP è registrata ai sensi dell'Indian Limited Liability Partnership Act (ID No. AAA-7677), con sede legale in L-41 Connaught Circus, New Delhi, 110001, India, ed è una member firm di Grant Thornton International Ltd (GTIL), Regno Unito.

Le member firm di GTIL non costituiscono una partnership di rilievo mondiale. GTIL e ciascuna member firm sono entità giuridiche distinte. I servizi sono prestati in modo indipendente dalle singole member firm. GTIL non svolge attività professionale e non presta servizi ai clienti. GTIL e le sue member firm non agiscono l'una quale agente dell'altra, non si obbligano reciprocamente e non rispondono degli atti o delle omissioni altrui.