



# Approfondimenti su alcune tematiche di transfer pricing

# Agenda

- 1** Inquadramento: definizione e classificazione dei servizi centralizzati

---

- 2** Metodologie di Transfer Pricing: criteri e metodi per le service fees

---

- 3** Documentazione a supporto

---

- 4** Evidenze da recenti TP audit

---

- 5** Opportunità per eliminare rischi di doppia imposizione

---

- 6** Q&A e conclusioni

---

# Capitolo VII OCSE

## Servizi infragruppo (1/2)

---

- **Obiettivo e perimetro:** stabilire se un servizio infragruppo è stato effettivamente reso e determinare un corrispettivo conforme al principio di libera concorrenza
- **Benefit test:** prova di un vantaggio economico per il destinatario; esclusioni tipiche (shareholder activities, duplicazioni) e incidental benefits
- **Determinazione della service fee:** metodi più appropriati (CUP; cost plus; TNMM per servizi routinari); cost base diretti/indiretti; pass-through senza mark-up
- **Allocazione dei costi:** cost pool tracciabili; chiavi allocative che riflettano benefici attesi/ottenuti
- **LVAS:** approccio semplificato opzionale con mark-up del 5%, positive/negative list
- **Documentazione:** contratti intercompany, descrizione servizi, criteri allocativi; coerenza con Master file (MF) / Local file (LF)

### OECD TP Guidelines (ed. 2022) Chapter VII – Paragraph-based outline

#### 7.1-3 – Scope, definitions and linked services

Scope of intragroup services; distinguishing services from transfers/licences; mixed cases and Chapter III reference (par. 7.3)

#### 7.4-13 – Benefit test and exclusions

Expected/actual benefit criteria; exclusions for shareholder activities (par. 7.6, 7.10), duplicative and incidental benefits; promotion/marketing (par. 7.11-13)

#### 7.14-20 – Pricing and methods

Most appropriate method (CUP, cost plus, TNMM); cost base and direct charging; alignment with functions/risks

#### 7.21-43 – Cost base, pass-through and allocation

Cost pool traceability; benefit-driven allocation keys (par. 7.23-28); pass-through with no mark-up (par. 7.34-37); essential documentation

#### 7.44-65 – Low value-adding services (LVAS)

Eligibility criteria; 5% mark-up; positive/negative lists (par. 7.47-49); documentation requirements and group-wide consistency

#### Fonti nazionali:

- Decreto Ministeriale del 14.05.2018
- Provvedimento dell’Agenzia delle Entrate n. 360494 del 23.11.2020
- Circolare dell’Agenzia delle Entrate n. 15/E del 26.11.2021

# Capitolo VII OCSE

## Servizi infragruppo (2/2)

### Q1. Ambito e definizione

Servizi che conferiscono beneficio atteso/effettivo al destinatario; escludere shareholder activities, duplicazioni e incidental benefits.

- Stabilire se un servizio infragruppo è stato effettivamente reso:
- Servizi core vs. ancillari (supporto gestionale)
- Shared service center centralizzati (SSC)
- Funzione di coordinamento vs. esecuzione operativa

### Q2. Benefit test

Prova di un vantaggio economico per il destinatario anche in termini di vantaggio atteso; Vantaggi immediate ma anche long – term effect.

### Q3. Form of the remuneration

The form that an arm's length consideration would take had that one of the transaction occurred between independent enterprises dealing at arm's length.

- CUP: ove disponibile comparabile esterno/interno
- Cost Plus: mark-up su costi diretti + indiretti (metodo prevalente per servizi)
- TNMM: indicatori di profitto netto (PLI) su base transazionale
- Profit Split: solo se servizi integrati con condivisione rischi/intangibili

### Q4. Arm's length charge

What arrangements, if any, have actually been put in place between the associated enterprises

Prospettiva del Service Provider e del Service Recipient

Riferimento a tutti i Metodi ma prevalentemente CUP o cost base Method

### Q5. Cost Base method\_Direct/Indirect charges

Costi diretti + indiretti attribuibili; escludere shareholder cost; tracciare cost pool; riconciliazione con GL; trattamento pass-through.

Chiavi coerenti con benefici attesi (headcount, utilizzo, ricavi);

Stabilire criteri e revisione periodica; memorandum giustificativo.

- Trattamento unitario di categorie omogenee (art. 5 DM 14/05/2018)
- Bundling di servizi collegati: analisi per singolo servizio ove eterogenei
- Periodic true-up annuale: riconciliazione budget vs. consuntivo

### Q6. Documentazione e compliance

Contratti intercompany, benefit test file, coerenza MF/LF, sezioni LVAS; collegamento con fatture e contabilità.

# Shareholder activities

## Costi dell'azionista

OECD TPG Cap. VII, par. 7.6 e 7.10

### Definizione sintetica

- Attività svolte esclusivamente nell'interesse dell'azionista/capogruppo:
- Costi restano in capo alla capogruppo; nessun mark-up.
- Distinte dai servizi infragruppo che generano un beneficio per il destinatario (benefit test).



### Esempi (par. 7.10 OCSE)

- a) Costs relating to the juridical structure of the parent company itself, such as meetings of shareholders of the parent, issuing of shares in the parent company, stock exchange listing of the parent company and costs of the supervisory board;
- b) Costs relating to reporting requirements (including financial reporting and audit) of the parent company including the consolidation of reports, costs relating to the parent company's audit of the subsidiary's accounts carried out exclusively in the interest of the parent company, and costs relating to the preparation of consolidated financial statements of the MNE;
- c) Costs of raising funds for the acquisition of its participations and costs relating to the parent company's investor relations such as communication strategy with shareholders of the parent company, financial analysts, funds and other stakeholders in the parent company;
- d) Costs relating to compliance of the parent company with the relevant tax laws;
- e) Costs which are ancillary to the corporate governance of the MNE as a whole.

# Servizi a basso valore aggiunto (LVAS)

**DM 14.05.2018, art. 7; OECD TPG Cap. VII, par. 7.44-7.65**

## **Ammissibili**

- Accounting and bookkeeping support
- Payroll and HR administration
- IT support and helpdesk
- Routine legal and tax compliance
- General administrative support
- Routine procurement support
- Routine facility/office services
- Internal/external communications

The arm's length price for low value-adding intragroup services is **closely related to costs**.

## Services that are of a **supportive nature**

- are not part of the core business of the MNE group (i.e. not creating the profit-earning activities or contributing to economically significant activities of the MNE group),
- do not require the use of unique and valuable intangibles and do not lead to the creation of unique and valuable intangibles, and
- do not involve the assumption or control of substantial or significant risk by the service provider and do not give rise to the creation of significant risk for the service provider.

The fact that an activity does not qualify for the simplified approach, as defined under paragraph 7.45, should not be interpreted to mean that that activity generates high returns.

# Servizi ad alto valore aggiunto (VAS)

## Qualificazione, metodi e documentazione

### Qualificazione

- Contributi unici/di valore
- Funzioni specialistiche
- Assunzione rischi significativi
- Distinzione da LVAS
- Componenti intangibili/know-how

OECD TPG, par. 7.47. The following activities would not qualify for the simplified approach outlined in this section:

- services constituting the core business of the MNE group;
- research and development services (including software development unless falling within the scope of information technology services in 7.49);
- manufacturing and production services;
- purchasing activities relating to raw materials or other materials that are used in the manufacturing or production process;
- sales, marketing and distribution activities;
- financial transactions;
- extraction, exploration, or processing of natural resources;
- insurance and reinsurance;
- services of corporate senior management (other than management supervision of services that qualify as low value-adding intra-group services under the definition of paragraph 7.45).

### Documentazione

- Evidenze di sostanza: risorse, KPIs
- Cost pool analitico
- Coerenza con MF/LF
- Ritenute e IVA per know-how

### Determinazione prezzi

- Priorità CUP o *cost plus*
- Profit split per contributi integrati

# Questioni più dibattute

## OECD TPG Cap. VII

### Temi ricorrenti in verifica e ruling

#### Shareholder costs

**Costi esclusivi** della capogruppo (struttura, assemblee, listing)

**Non riaddebitabili** alle controllate: nessun benefit test superato

**Consolidamento, audit, investor relations** restano in capo alla capogruppo

OECD TPG, par. 7.6, 7.10

#### Servizi / CCA

**Benefit test:** il destinatario avrebbe pagato un terzo?

**CCA:** A key feature of a CCA is the sharing of contributions

**LVAS (low value-adding):** safe harbour 5% mark-up

**Metodo:** CUP, cost-plus, TNMM a confronto

OECD TPG, par. 7.14-7.20, 7.44-7.65

#### Secondment

**Direzione e controllo:** chi esercita?  
Rischio PE

**Arm's length charge:** costo pieno + mark-up vs. rimborso puro

**IVA:** distacco vs. appalto servizi  
(Corte UE C-94/19)

OECD TPG, par. 7.5, 7.12-7.14

#### Mark Up su costi e Pass-through mark-up

**Pass-through puro:** nessun valore aggiunto = zero mark-up

**Coordinamento/gestione:** se attività aggiuntiva, mark-up giustificato

**Prova:** distinguere mero ribaltamento da servizio reso

OECD TPG, par. 7.34-7.37

#### Cost pooling e chiavi

**Pool definition:** quali costi includere (diretti + indiretti)

**Allocation keys:** fatturato, headcount, asset - coerenza

**Documentazione:** tracciabilità del driver scelto

OECD TPG, par. 7.23-7.28

#### Marketing/Procurement quando VAS?

**Promozione locale:** deducibile se beneficio diretto alla controllata

**Brand owner remuneration:** mark-up o royalty implicita?

OECD TPG, par. 7.11-7.13, Cass. favorevole

# Lessons Learned

## Verifiche sui servizi infragruppo

### Sostanza economica della service company (economic substance)

- Personale, funzioni, rischi, decision-making; allineamento con CFC se rilevante; evitare strutture prive di sostanza.

### Esistenza e utilità del servizio (benefit test)

- Prova che il servizio è stato effettivamente reso e genera vantaggio economico; esclusione di duplicazioni e shareholder activities.

### Congruita del corrispettivo e mark-up (pricing)

- CUP/benchmark analysis; nessun mark-up su pass-through; LVAS 5% se applicabile; coerenza con funzioni e rischi.

### Base di costo e cost pool (cost base & allocation)

- Tracciabilità dei costi; esclusioni shareholder cost; riconciliazioni GL; driver di allocazione coerenti con benefici attesi.

### Documentazione insufficiente o generica

- Contratti, deliverable, timesheet, Master file/Local file; tempistica; penalty protection Italia (documentazione idonea).

### Riqualificazione delle prestazioni

- Natura prestazione; luogo tassazione; TP adjustment IVA/non-IVA; ritenute su componenti immateriali (art. 12 Mod. OCSE).

## Best Practices

- **Accordi intercompany** con data certa, scope of services, driver di allocazione MF/LF conformi
- **Benefit test evidence:** KPIs, deliverables, report periodici
- **Governance:** onboarding/offboarding servizi; audit trail; organigramma
- **Cost base e chiavi di allocazione** costi diretti/indiretti; esclusione shareholder cost; riconciliazione, benefit-driven key allocations (par. 7.23-28);
- **Contabilizzazione:** sistema billing, rettifiche TP, logica allocazione
- **LVAS:** contenuti documentali sostitutivi nel LF (Circ. 15/E 2021)
- **Coerenza:** contratti - fatturazione - contabilità; substance check, coerenza anno su anno dei metodi e criteri di allocazione

# Strumenti per eliminare le doppie imposizioni (1/2)

## Strumenti e Riferimenti Normativi

### Ex post

- Procedura amichevole (MAP) ex art. 25 Convenzioni OCSE
- Convenzione Arbitrale UE 90/436/CEE
- Direttiva (UE) 2017/1852 e D.lgs. 49/2020 + Provvedimento AdE 381180/2020

### Ex ante

- APA bilaterali/multilaterali (prevenzione)

<https://www.oecd.org/content/dam/oecd/en/topics/policy-issue-focus/map-statistics/map-statistics-italy.pdf>

**Cos'è la MAP:** Procedura prevista dai trattati per risolvere controversie sull'interpretazione/applicazione e prevenire la doppia imposizione; l'esito va attuato in entrambi gli Stati a prescindere da limiti procedurali domestici ed è vincolante.

**Requisiti domanda:** Avvio su istanza del contribuente (i) Statement of Facts con descrizione puntuale e rapporti tra le parti; (ii) base imponibile contestata e motivazione (es. non allineamento all'arm's length); (iii) documentazione rilevante (avvisi, prova doppia imposizione, tempestività); (iv) rimedi giurisdizionali pendenti/definiti (domestici/esteri) e altre MAP; (v) scelta della base giuridica: DTA, Convenzione Arbitrato UE (EU-AC) o Direttiva UE 2017/1852.

**Arbitrato:** La maggior parte delle Convenzioni in essere non prevedono la clausola arbitrale che permette invece l'obbligo di trovare un accordo. Nell'EU-AC vige la clausola arbitrale vincolante tramite Commissione consultiva; La Direttiva UE UE 2017/1852 prevede collegio arbitrale

[https://www.finanze.gov.it/export/sites/finanze/.galleries/Documenti/Varie/Convenzione\\_CEE\\_90\\_436\\_23\\_luglio\\_90.pdf](https://www.finanze.gov.it/export/sites/finanze/.galleries/Documenti/Varie/Convenzione_CEE_90_436_23_luglio_90.pdf)

**Tempistiche e termini domanda:** Termine generale 3 anni dalla prima notifica della misura contestata (DTA; anche EU-AC). Direttiva UE applicabile ai periodi d'imposta dal 2018; domanda entro 3 anni.

### Svolgimento e durata:

DTA: contatti tra AC, consultazioni;

EU-AC: se la MAP non si chiude entro 2 anni, arbitrato automatico.

Direttiva UE: MAP 2 anni (estendibile a 3); poi arbitrato/commissione entro ulteriori 6 mesi per la costituzione.

# Strumenti per eliminare le doppie imposizioni (2/2)

Strumento	Obbligo di risultato	Ambito soggettivo/geografico	Ambito oggettivo
MAP ordinaria (Art. 25)	<b>No</b> – solo obbligo di mezzi	Tutti gli Stati con cui l'Italia ha una convenzione bilaterale	Ampio: tutte le fattispecie coperte dalla Convenzione
Arbitrato MLI (Art. 25, par. 5 / Parte VI BEPS)	<b>Sì</b> – ma con riserva italiana (art. 24, co. 2)	25 Paesi partner (non ancora operativo)	Fattispecie coperte dagli accordi fiscali
Convenzione arbitrale (90/436/CEE)	<b>Sì</b>	Stati membri UE	Solo transfer pricing e utili di stabili organizzazioni
Direttiva DRM (2017/1852) – D.Lgs. 49/2020	<b>Sì</b>	Stati membri UE	Ampio: tutte le controversie da interpretazione/applicazione di Convenzioni

# Transfer Pricing e IVA

## CGUE C-603/24 (Stellantis Portugal)

Corte di Giustizia UE, 13 maggio 2026

### Il Caso

GMP (poi Stellantis Portugal), distributrice di General Motors in Portogallo, acquistava veicoli dagli OEM europei e li rivendeva ai concessionari.

**Accordo TP 2004:** adeguamenti periodici (note credito/debito) per garantire margine predeterminato. I costi di riparazione erano inclusi nel calcolo.

**Fisco portoghese:** contestati EUR 1.504.215 qualificando gli adeguamenti come corrispettivo di servizi di riparazione soggetti a IVA.

### Eccezione

La conclusione muterebbe se esistesse un rapporto giuridico con impegni reciproci e un nesso diretto tra prestazione e corrispettivo.

### Decisione

L'adeguamento TP **non** costituisce corrispettivo di una prestazione di servizi a titolo oneroso perché:

- l'accordo TP riguardava solo la fissazione dei prezzi, non prevedeva obbligo di riparazione
- i costi di riparazione erano solo uno dei parametri del calcolo
- il nesso tra servizi di riparazione e adeguamenti è solo indiretto
- il carattere incerto del compenso rompe il nesso diretto richiesto

**È fuori dal campo dell'imposta se non esiste tra le parti un rapporto giuridico con impegni reciproci che stabilisce un nesso diretto tra la prestazione di alcuni servizi e l'aggiustamento**

### Implicazioni pratiche

- I. Stabilire la definizione di un margine predeterminato (accordo)
- II. Attuazione mediante note di variazione (credito/debito)
- III. Calcolo in funzione dei costi complessivi sostenuti

# Prassi italiana e contesto OCSE/UE

## A titolo esemplificativo e non esaustivo

- **Interpello n. 60/2018:** contributi/aggiustamenti di marginalità di fine anno non rilevanti ai fini IVA se non collegati a specifiche cessioni/prestazioni
- **Interpello n. 529/2021:** aggiustamenti TP rilevanti ai fini IVA se direttamente connessi alla cessione sottostante e previsti contrattualmente
- **Interpello n. 884/2021:** aggiustamenti TP esclusi da IVA se finalizzati solo ad allineare la marginalità al range del benchmark
- **Risposta n. 266/2024:** rettifiche TP rilevanti ai fini IVA solo se previste da clausole contrattuali come componente del corrispettivo con nesso diretto
- **Risposta n. 214/2025:** conferma rilevanza IVA ove l'aggiustamento sia predeterminato contrattualmente e collegato direttamente alle cessioni
- **Risoluzione 78-E/2021:** chiarimenti sugli obblighi DAC6 per i TP adjustments di fine anno
- **Cass. n. 2240/2018:** per l'IVA il corrispettivo effettivamente ricevuto è elemento cardine; il TP si basa sul valore normale rilevante solo ai fini reddituali

## Documenti UE

- WP n. 923/2017: rettifiche TP escluse IVA salvo corrispettivo autonomo
- VEG n. 071 REV2/2018: TP adjustments "outside scope of VAT" per B2B

## OECD Country Profile – Italia

### Dicembre 2021

D. 28 "year-end adjustments?": **No**

### Versione attuale (Ottobre 2025)

D. 41 "year-end adjustments?": **Yes**

# Q&A e conclusioni

# Grazie

---

**Marta Goi**

Partner | PwC Tax

+39 335 227 853

[marta.goi@pwc.com](mailto:marta.goi@pwc.com)

Con il contributo di

**Antonella Buosi**

[pwc.com/it](https://www.pwc.com/it)

© 2026 PwC Tax Società tra Professionisti Srl. All rights reserved. “PwC” & TLS refers to PwC Tax Società tra Professionisti Srl or PwC Tax and Legal Solutions and may sometimes refer to the PwC network. Each member firm is a separate legal entity and does not act as agent of PwCIL or any other member firm. This content is for general information purposes only, and should not be used as a substitute for consultation with professional advisors. Please see [www.pwc.com/structure](https://www.pwc.com/structure) for further details.