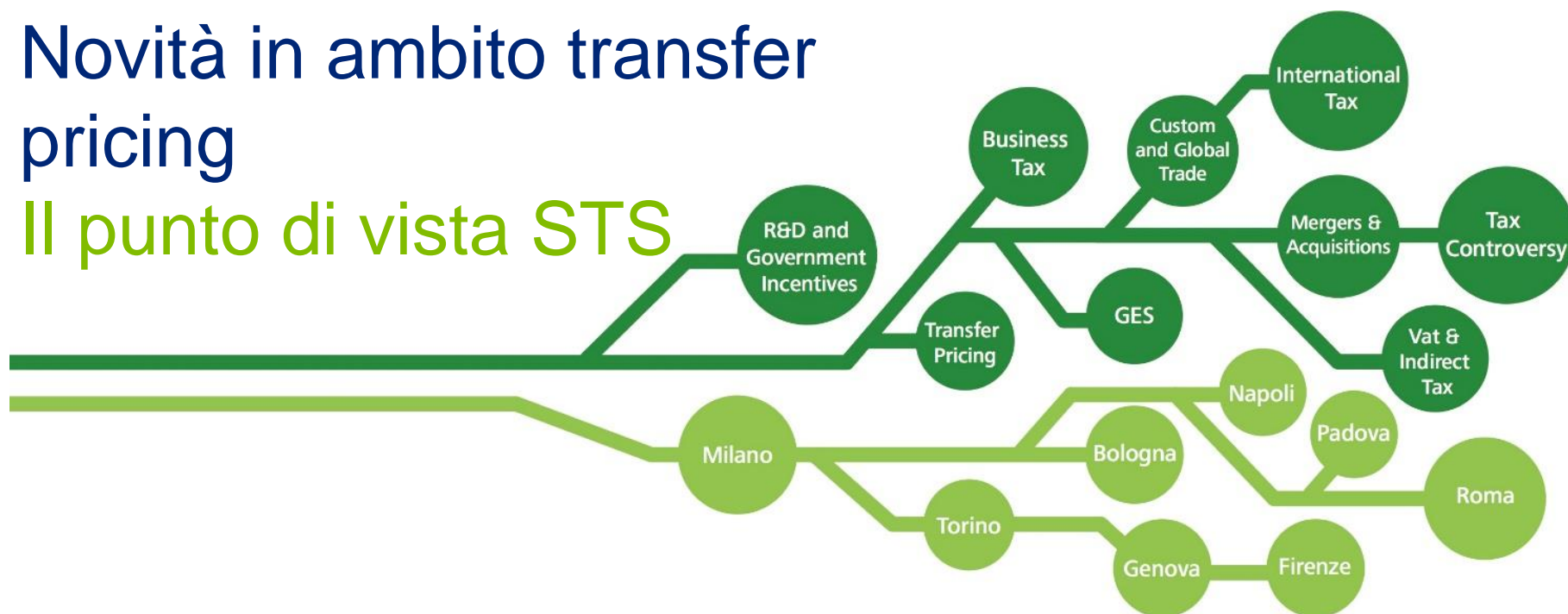


## Novità in ambito transfer pricing

### Il punto di vista STS



Sviluppi normativi nazionali ed internazionali

# Contents

- Transfer Pricing nella legislazione nazionale ed internazionale a confronto 3
- Base Erosion and Profit Shifting (BEPS): Action Plan OCSE, cosa cambia? 6
- Deloitte OECD Base Erosion and Profit Shifting (BEPS) 2017 survey 18

# Transfer pricing

**Legislazione / Prassi nazionale  
ed internazionale a confronto**

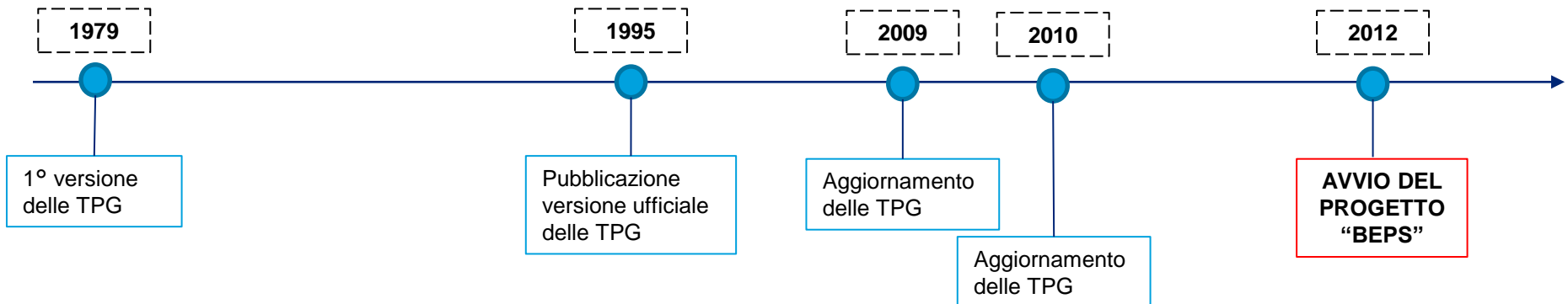
# Transfer Pricing

## Legislazione nazionale ed internazionale a confronto

### NORMATIVA / PRASSI NAZIONALE



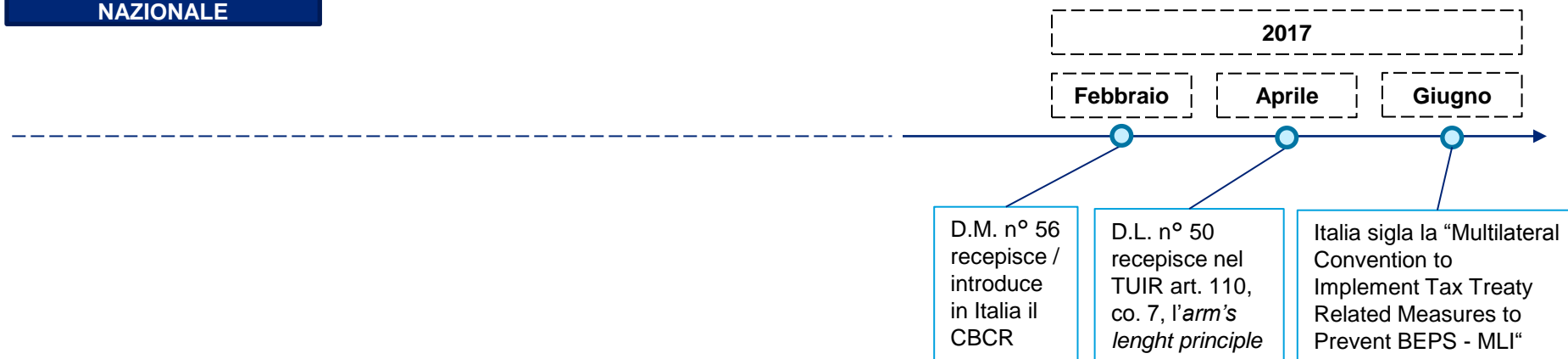
### NORMATIVA / PRASSI INTERNAZIONALE (OCSE)



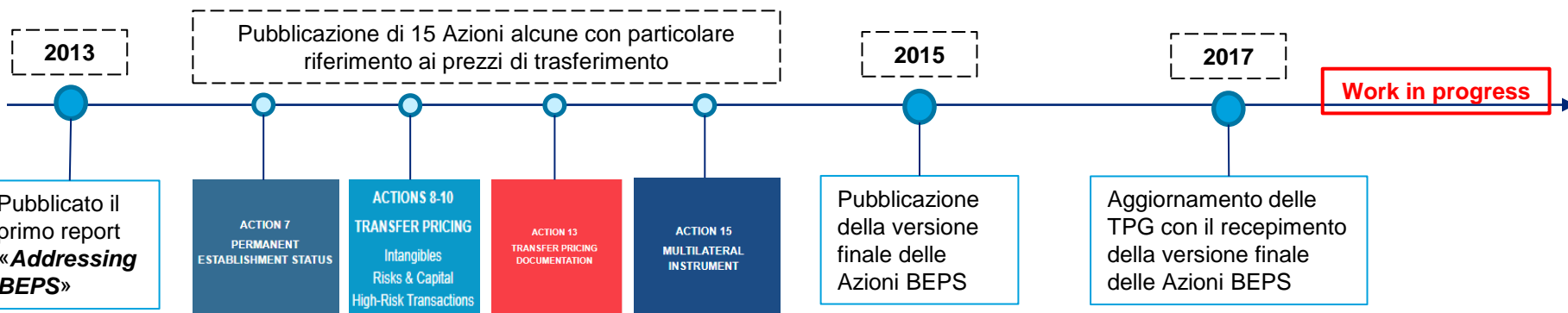
# Transfer Pricing

## Legislazione nazionale ed internazionale a confronto

### NORMATIVA / PRASSI NAZIONALE



### NORMATIVA / PRASSI INTERNAZIONALE (OCSE)



# BEPS

## Action Plan OCSE cosa cambia?

# Base Erosion and Profit Shifting (c.d. “**BEPS**”)

## Introduzione

### Il progetto BEPS

- Il **BEPS** è un progetto congiunto dell'OCSE e del G20 (44 Paesi) volto a lottare contro **l'erosione della base imponibile e il trasferimento degli utili** verso giurisdizioni che prevedono un'imposizione debole o addirittura nulla
- Il 12 febbraio 2013 l'OECD pubblica il Rapporto «**Addressing Base Erosion and Profit Shifting**», nel quale analizza le più diffuse pratiche di *tax planning* attuate dai gruppi multinazionali

### Le motivazioni

- Le ripercussioni della **crisi finanziaria e del debito**, come pure alcuni casi discussi di ottimizzazione fiscale aggressiva da parte di società multinazionali hanno contribuito al lancio di questo progetto

### Gli obiettivi

- Le interazioni tra le differenti legislazioni fiscali nazionali non dovrebbero in particolare più consentire ai contribuenti di beneficiare di una **doppia non imposizione**

# Base Erosion and Profit Shifting (c.d. “**BEPS**”)

## Obiettivi e struttura del progetto BEPS

### BEPS Pillar

### Azioni

<b>Coerenza</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Digital economy</li> <li>2. Hybrids</li> <li>3. CFC rules</li> <li>4. Interest deductions</li> <li>5. Harmful tax practices</li> </ol>
<b>Sostanza</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>6. Abuse of tax treaties</li> <li>7. Permanent establishment</li> <li>8 - 10 : Transfer Pricing</li> </ol>
<b>Trasparenza</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>11. Data collection on profit shifting</li> <li>12. Disclosure of tax planning arrangements</li> <li>13. TP Documentation</li> <li>14. Arbitration</li> <li>15. Multilateral Instrument</li> </ol>

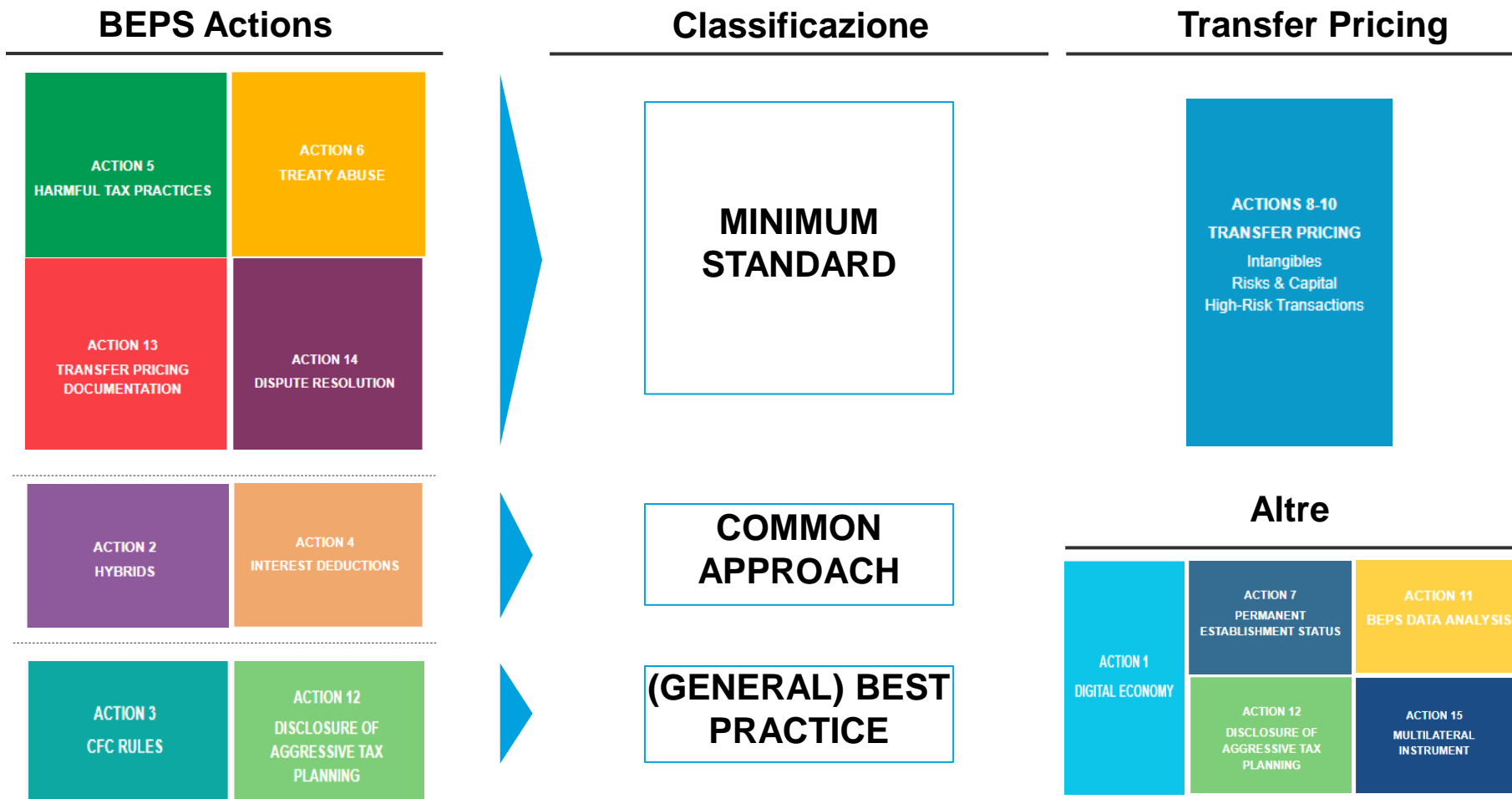
### 3 principali effetti

Ampliamento della base imponibile	Aumento del livello di compliance	Situazioni di incertezza
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Interessi</li> <li>• Taxable presence</li> <li>• Profit allocation</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Documentazione TP</li> <li>• Disclosure delle informazioni fiscalmente rilevanti (i.e. CBCR)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• APA?</li> <li>• MAP?</li> <li>• Harmful tax practices?</li> <li>• Abuse of tax treaties?</li> </ul>



# Base Erosion and Profit Shifting (c.d. “**BEPS**”)

## Obiettivi e struttura del progetto BEPS



# Base Erosion and Profit Shifting (c.d. “**BEPS**”)

## Strategie adottate dalle MNE

- Le multinazionali riescono a ridurre in modo consistente l'**imposizione complessiva** sul reddito a livello di Gruppo, avvalendosi di una serie spesso coordinata di strategie che ricomprendono diverse fattispecie di comportamenti
  - Operazioni formalmente legali
  - Concentrazione di profitti
  - Arbitraggi tra fiscalità



### Operazioni formalmente legali

Utilizzo di operazioni **formalmente/tecnicamente legali** che però non rappresentano la sostanza economica sottostante le stesse

### Concentrazione profitti

Concentrazione dei profitti verso legislazioni a bassa fiscalità e i costi verso quelle a più alta fiscalità (più alta deduzione); adozione di specifici meccanismi quali il **credito d'imposta** e il **riporto delle perdite**

### Arbitraggi tra fiscalità

Sfruttamento di **differenze/asimmetrie** tra regimi fiscali nazionali

# Addressing Base Erosion and Profit Shifting

## I fattori critici individuati dall'OCSE

### Potestà impositiva

- Il Paese di residenza e quello della fonte possono esercitare contemporaneamente e legittimamente la propria potestà su un elemento di reddito transnazionale, con il rischio di **doppia imposizione**, ma anche all'opposto di **doppia non imposizione**

### Transfer pricing

- Il principio è quello dell'**arm's length**, in base al quale i soggetti collegati allo stesso gruppo devono allocare il reddito come avverrebbe tra soggetti indipendenti. Il valore normale deve essere commisurato alle funzioni, ai rischi e agli asset delle controparti

### Leva finanziaria (Leverage)

- I sistemi fiscali di fatto incoraggiano (salvo correttivi) le società a preferire il **debito** all'**equity**, poiché gli interessi sono di solito deducibili. Le società sono pertanto incentivate a collocare il debito nei paesi ove il carico fiscale è maggiore

### Regole anti-elusione

- Assumono particolare rilevanza le misure, adottate a livello nazionale e sovranazionale, volte a negare e/o limitare i benefici ottenuti tramite operazioni "elusive". Le **norme antielusive** differiscono tra i vari Paesi e si possono creare margini di arbitraggio tra giurisdizioni

# Addressing Base Erosion and Profit Shifting

## Action Plan

- L'OCSE invita i governi a contrastare queste attività a **livello globale** e con il coinvolgimento di tutte le parti interessate
- Gli obiettivi individuati dal gruppo OCSE sono i seguenti

1	Neutralizzare possibili arbitraggi	2	Rivedere la disciplina sul TP	3	Rivedere l'attribuzione di competenze	4	Proporre misure più efficaci	5	Contrastare i regimi fiscali dannosi
	Neutralizzare l'effetto degli hybrid mismatch arrangements e degli arbitraggi		Rivedere la disciplina sui prezzi di trasferimento, con particolare riguardo alle tematiche per le quali le attuali norme producono effetti indesiderati (e.g. transazioni finanziarie o aventi ad oggetto beni immateriali)		Rivedere l'attribuzione della competenza impositiva (i.e. dialettica tra tassazione alla fonte e principio di residenza), in particolare per quanto riguarda beni digitali e servizi		Proporre misure antielusive più efficaci da includere nel diritto interno e internazionale		Proporre soluzioni per contrastare i regimi fiscali dannosi in maniera più efficace

# Action Plan on Base Erosion and Profit Shifting

## Contenuti

- Il 19 luglio 2013, l'OCSE, in coerenza con quanto suggerito con il precedente **Rapporto**, ha pubblicato un **Action Plan** per il contrasto all'erosione della base imponibile mediante lo spostamento dei profitti
  - Sono stati pubblicati **15 interventi** che sono in corso di adozione da parte dei paesi aderenti. Il progetto BEPS è divenuto pertanto operativo acquisendo efficacia nelle varie legislazioni nazionali dei paesi che vi hanno aderito
  - Pertanto i Governi dei vari Stati hanno iniziato a dare risposte istituzionali volte a contrastare le politiche di **Pianificazione Fiscale Aggressiva** (ATP) ritenute moralmente inaccettabili



# Addressing Base Erosion and Profit Shifting

## Actions – quali rilevanti ai fini TP

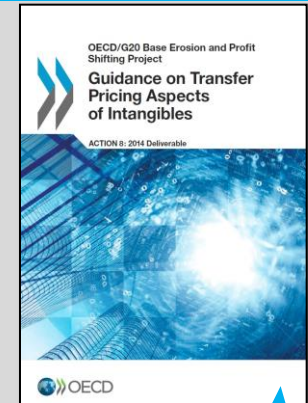


# Action 8 – 10 Transfer Pricing and Intangibles

## Overview

- Sviluppo di regole per prevenire lo spostamento di **beni immateriali** tra consociate appartenenti allo stesso gruppo multinazionale, al solo fine di trasferire profitti in Paesi a fiscalità privilegiata
- Alcune delle modifiche effettuate sono relative a:
  - Location savings & other local market features; assembled workforce; MNE group synergies → Capitolo I
  - definizione di beni immateriali; individuazione delle caratteristiche specifiche relative alle transazioni che hanno ad oggetto l'uso o il trasferimento di beni immateriali; arm's length conditions per le transazioni aventi ad oggetto intangibles → Capitolo VI

### Intangibles



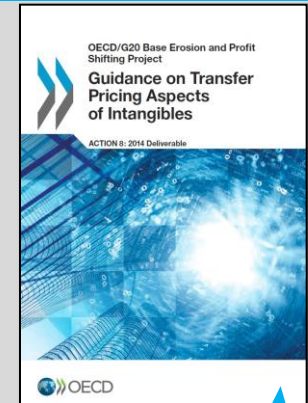
**Revisione  
finale dei  
capitoli I, II e VI  
delle Linee  
Guida OCSE**

# Action 8 – 10 Transfer Pricing and Intangibles

## Overview

- Aspetti chiave relativamente ai beni immateriali:
  - ✓ Remunerazione deve riflettere le risorse impiegate, le funzioni svolte e i rischi (realmente) assunti;
  - ✓ Attenzione alle c.d. “**DEMPE functions**” (i.e. *development, enhancement, maintenance, protection and exploitation*);
  - ✓ La titolarità giuridica (i.e. contrattuale) dei beni immateriali non implica necessariamente il riconoscimento esclusivo/predominante dei benefici economici derivanti dallo sfruttamento degli stessi in capo al “*legal owner*” (vs DEMPE test);
  - ✓ Capacità di controllare i rischi assunti (i.e. decisionale), nonché capacità finanziaria di sostenerne le eventuali ripercussioni economiche;

### Intangibles



**Revisione  
finale dei  
capitoli I, II e VI  
delle Linee  
Guida OCSE**

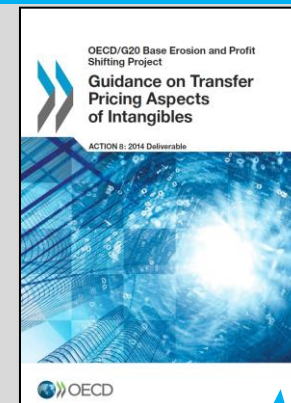


# Action 8 – 10 Transfer Pricing and Intangibles

## Overview

- Aspetti chiave relativamente ai beni immateriali:
  - ✓ Gli accordi formali devono trovare riscontro nelle condotte poste in essere;
  - ✓ Il solo finanziamento delle attività poste in essere da diritto a “*risk-free financial return*”;
  - ✓ Particolari accorgimenti devono essere implementati nel caso di trasferimento di c.d. **Hard to value intangible** (HTV): e.g. meccanismi di aggiustamento dei prezzi applicati post trasferimento.
  - ✓ Attenzione a pratiche diffuse di erosione della base imponibile quali ad esempio l’addebito delle c.d. *management fees* e/o *head office expenses*;
  - ✓ Servizi infragruppo c.d. *Low value adding* (LVA), mark-up non superiore al 5% (e.g. accounting/auditing activities, HR, accounts control, etc.)

### Intangibles



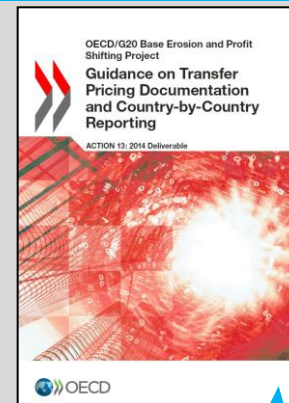
**Revisione  
finale dei  
capitoli I, II e VI  
delle Linee  
Guida OCSE**

# Action 13 – Transfer Pricing Documentation

## Overview

- Elaborazione di regole concernenti la **documentazione** relativa ai prezzi di trasferimento, al fine di accrescere il livello di trasparenza per le amministrazioni fiscali, senza eccessivi oneri per i contribuenti.
- **Three-tiered approach**, predisposizione della seguente documentazione:
  - **Masterfile**, contenente informazioni sul Gruppo
  - **Local File**, contenente le informazioni riferibili in modo specifico alle transazioni *intercompany* del contribuente
  - **Country-by-country (CbC) report**, contenente informazioni relative all’allocazione del reddito e alle imposte pagate nei diversi Paesi a livello globale ed indicatori di localizzazione delle effettive attività economiche

### Documentazione



**Sostituzione  
del capitolo 5  
delle Linee  
Guida OCSE  
del 2010**

# Action 13 – Transfer Pricing Documentation Overview

- CbCr quali informazioni sono richieste:

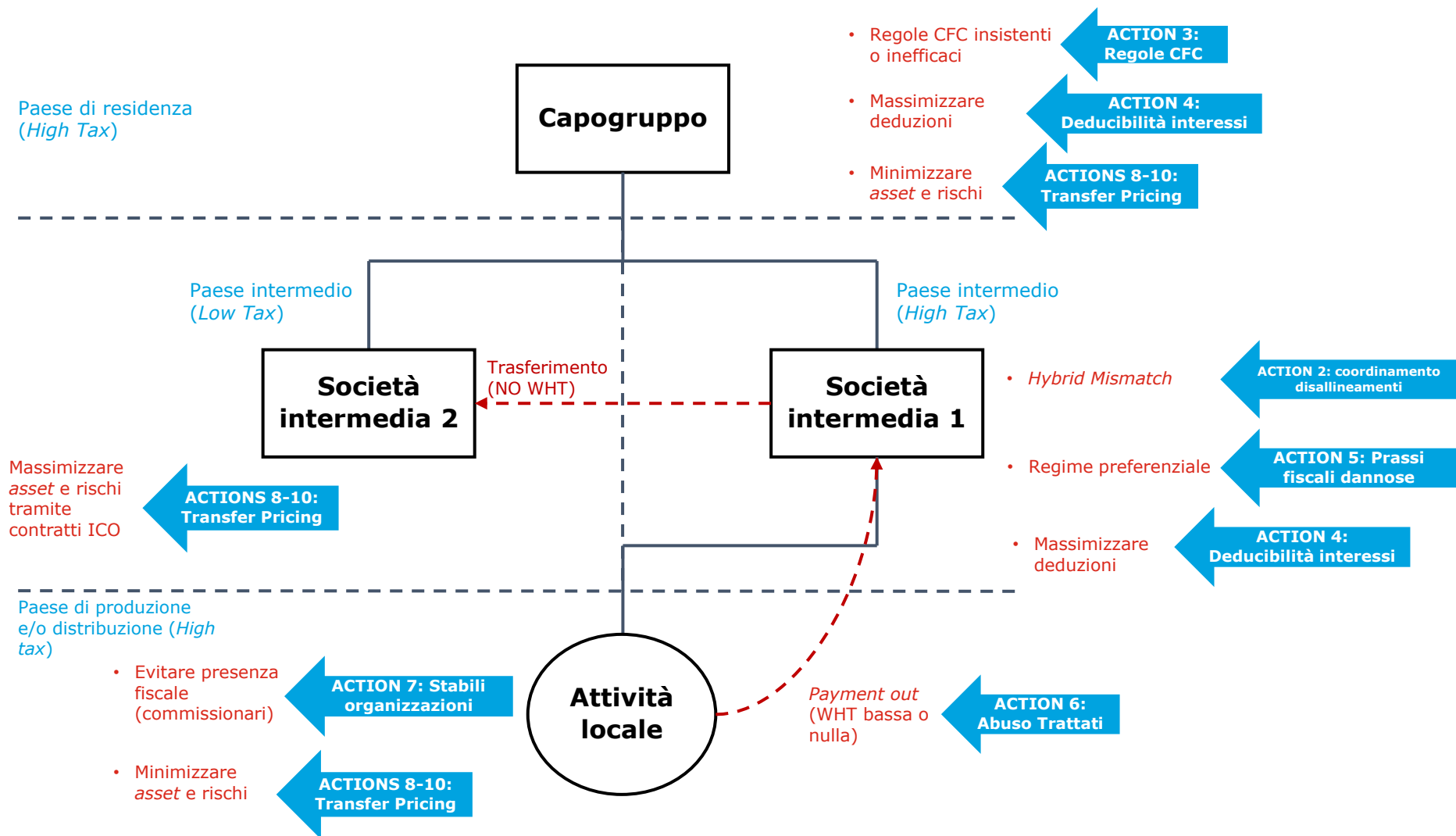


## Country-by-country (CbC) report

- |   |  |
|---|--|
| <ul style="list-style-type: none"><li>• totali ricavi conseguiti fornendo indicazioni di quelli realizzati v/terzi e v/IC;</li><li>• utili (perdite) prima delle imposte;</li><li>• imposte pagate (<i>on cash basis</i>) e maturate;</li><li>• capitale e le riserve;</li><li>• numerosità del personale;</li><li>• beni materiali, disponibilità finanziarie.</li></ul> | <ul style="list-style-type: none"><li>• funzioni svolte tra cui R&amp;D;</li><li>• detenzione e gestione di proprietà intellettuale;</li><li>• acquisto o <i>procurement</i>;</li><li>• produzione;</li><li>• distribuzione e marketing;</li><li>• servizi amministrativi di supporto.</li></ul> |
|---|--|

Deloitte

# OECD BEPS 2017 Survey



# I nostri uffici

## Bologna

Via A. Testoni, 3  
Tel: +39 051.65821  
Fax: +39 051.228976

## Firenze

Corso Italia, 17  
Tel: +39 055.2671011  
Fax: +39 055.292251

## Genova

Piazza della Vittoria, 15/34  
Tel: +39 010.5317811  
Fax: +39 010.585319

## Milano

Via Tortona, 25  
Tel: +39 02.83324111  
Fax: +39 02.83324112

## Napoli

Via Riviera di Chiaia 180  
Tel. 081.2488200  
Fax 081.2488201

## Padova

Via N. Tommaseo, 78/C  
Tel: +39 049.7927977  
Fax: +39 049.7927988

## Roma

Via XX Settembre, 1  
Tel: +39 06.489901  
Fax: +39 06.4740131

## Torino

Galleria San Federico, 54  
Tel: +39 011.55421  
Fax: +39 011.5620395

## Catania

Viale XX Settembre, 70  
95129 - Catania  
Tel: 095 6147211

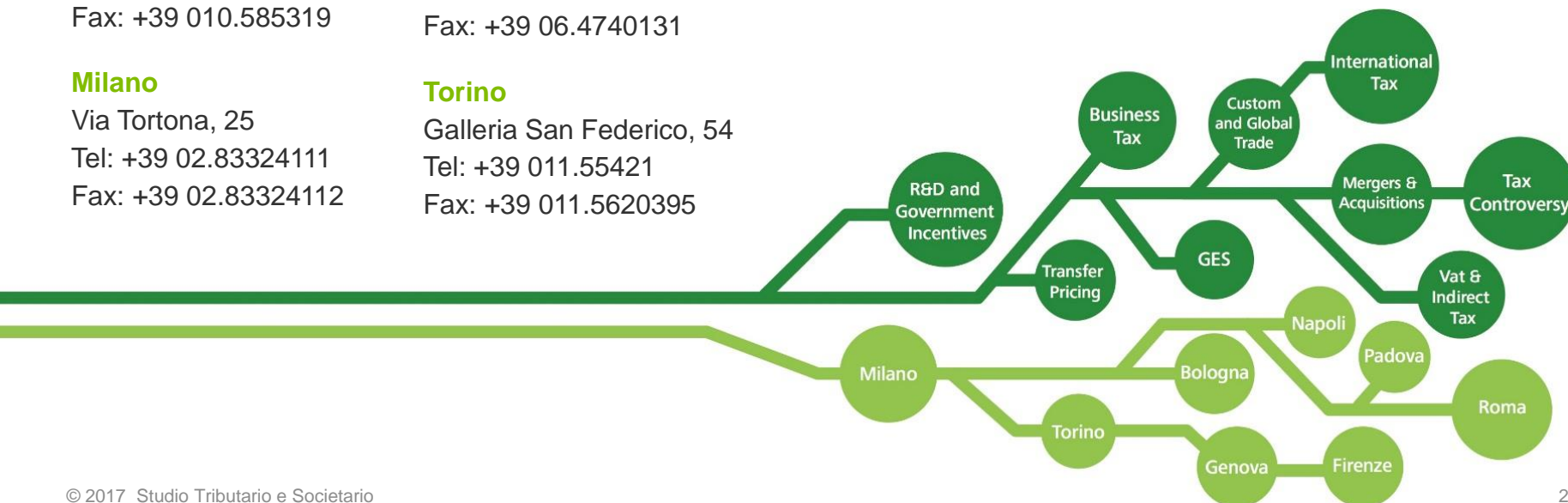
## Desk \_\_\_\_\_

## Hong Kong

Olderigo Fantacci – Partner  
ofantacci@deloitte.com

## New York

Stefano Schiavello – Partner  
stschiaavello@deloitte.com



# Studio Tributario e Societario

Il nome Deloitte si riferisce a una o più delle seguenti entità: Deloitte Touche Tohmatsu Limited, una società inglese a responsabilità limitata, e le member firm aderenti al suo network, ciascuna delle quali è un'entità giuridicamente separata e indipendente dalle altre. Si invita a leggere l'informativa completa relativa alla descrizione della struttura legale di Deloitte Touche Tohmatsu Limited e delle sue member firm all'indirizzo [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about)