

**CONFERENZA PER IL QUINDICENNALE DELLA
BORSA DI STUDIO OCSE-MEF
«ALESSANDRO DI BATTISTA»**

Dott.ssa Pamela Palazzi

Roma, 12 aprile 2017
Sala Carlo Azeglio Ciampi

Piano d'Azione OCSE/G20: BEPS

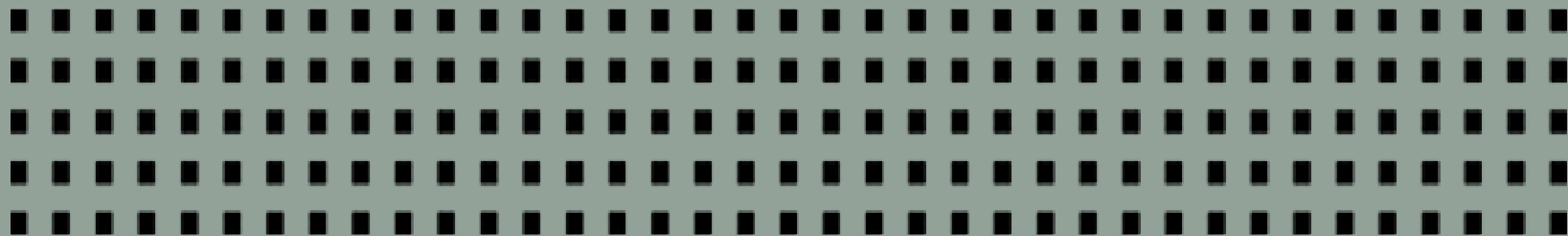
Base erosion and Profit Shifting

- Punto di vista ad ampio raggio
- Operatività internazionale delle MNEs e transazioni infragruppo: incertezza del diritto e problemi di doppia imposizione economica
- Strumenti di cooperazione tra AAFF (MAP) e tra AF e MNE (APA)
 - CBCR e scambio di informazioni tra AAFF
 - Verifiche fiscali congiunte

Punto di vista ad ampio raggio

- 2004-2013: Funzionaria dell'Agenzia delle Entrate – Direzione Centrale Accertamento e delegata italiana per i gruppi di lavoro OCSE/EU
 - 2009/2010: distaccata presso l'OCSE al CTPA (Analisi politiche fiscali e statistiche) con la borsa di studio «Alessandro Di Battista»
- 2013-2016: International Taxation and Transfer Pricing Manager – Ernst & Young
- Posizione corrente: International Taxation and Transfer Pricing Manager – CNH Industrial NV

CNH Industrial



CNH Industrial: Our products



Trucks



Buses and Coaches



Firefighting Equipment



Civil Protection and Defence Vehicles



Skid Steer Loaders



Crawler Excavators



Engines and Transmissions



Tractors



Combines

CNH Industrial: Company Structure



&



CNH Industrial: Key Figures (31 Dec 2015)

1

company

12

brands

50

R&D Centers

64

plants

180

national markets

64,391

employees

5,968

individuals dedicated to innovation

7,719

active patents owned

\$ 856

million invested in R&D

\$ 4.5

million invested
in training

\$ 248

million net income

\$ 25.912

billion revenues

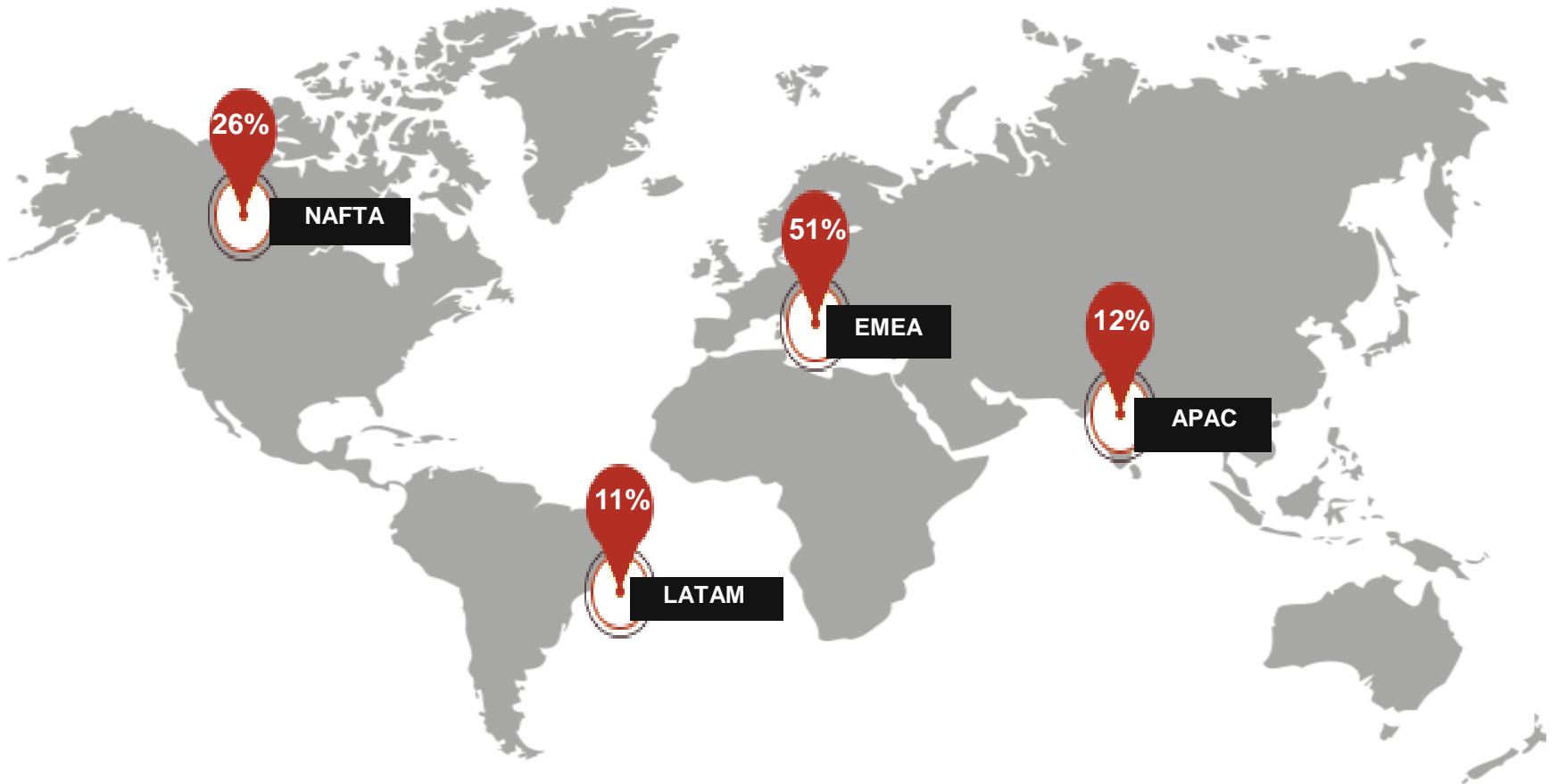
\$ 9.3

billion total
available liquidity

Note: all figures provided herein are on a US GAAP \$ basis unless otherwise indicated

CNH Industrial at a Glance: Key Features by Sector (FY 15)

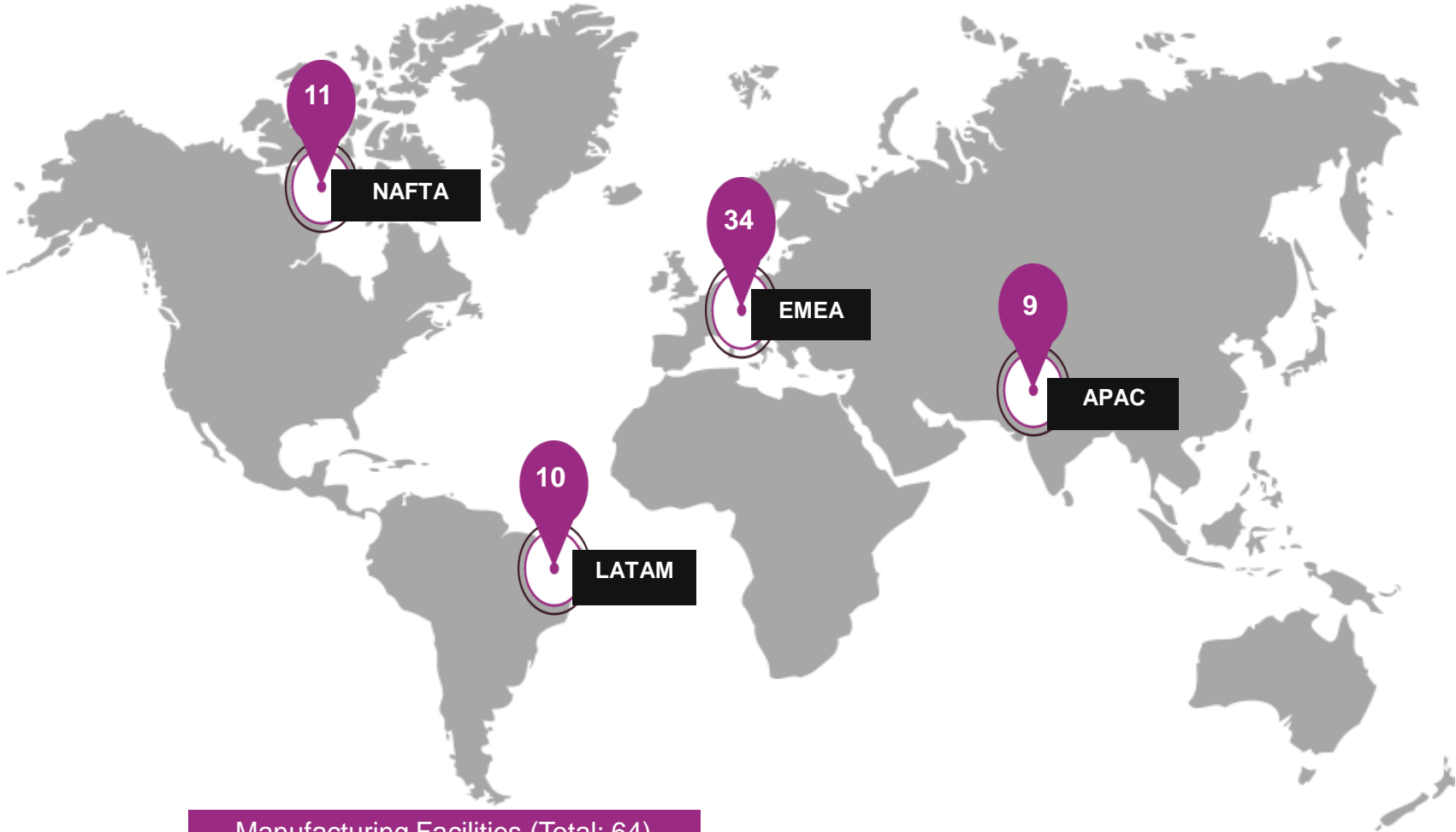
GROUP REVENUES BY GEOGRAPHY FY 2015¹



¹ Including financial services and after inter-company eliminations

Global Presence: Manufacturing Facilities: Figures by Region (2015)

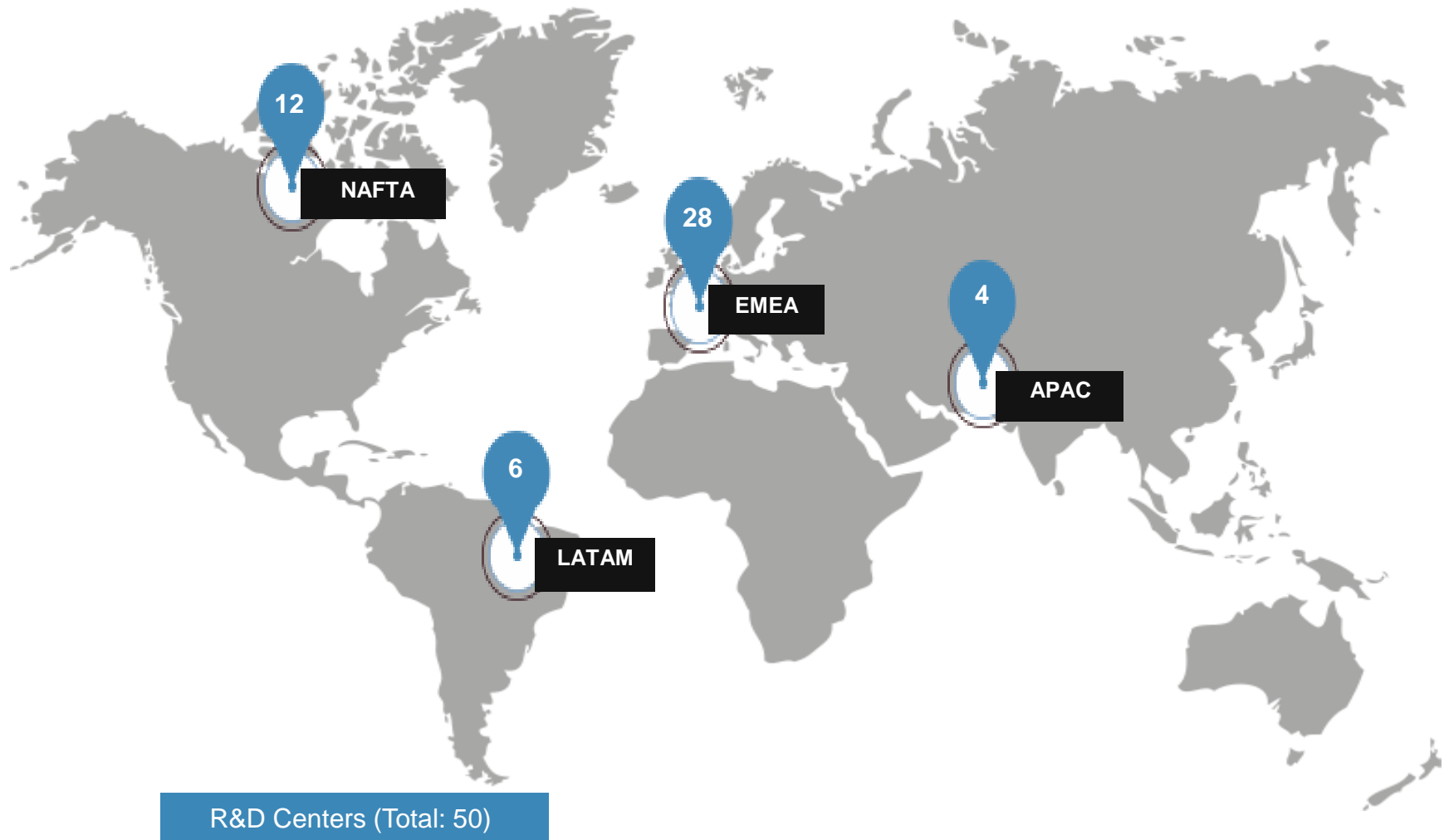
GLOBAL INDUSTRIAL FOOTPRINT (excl. unconsolidated Joint Ventures)



Manufacturing Facilities (Total: 64)

Global Presence: Research & Development Centers: Figures by Region (2015)

GLOBAL INDUSTRIAL FOOTPRINT (excl. unconsolidated Joint Ventures)



Tassazione internazionale e incertezza fiscale

- Lavori OCSE: Azioni Beps e trasparenza per combattere l'elusione e la pianificazione fiscale aggressiva
- Incertezza fiscale da interazione di sistemi fiscali di diversi Paesi e oneri di *compliance*:
 - Complessità nella disciplina domestica e internazionale
 - Difficoltà di previsione dell'**effective tax rate**
 - Difficoltà di **implementazione** della legislazione fiscale: non omogeneità di applicazione da parte delle AAFF (i.e. raccomandazioni OCSE)
 - Esiti di **verifiche** condizionati dalla difficoltà di comprendere a fondo alcune complessità del modello di business
 - Rischio reputazionale e di mercato
 - Meccanismi di **risoluzione delle controversie e relativi costi**: interazione tra procedure di accertamento con adesione e funzionamento delle MAP; permanenza di problemi di doppia imposizione economica.

Cooperazione tra Amministrazioni finanziarie (AAFF) e MNEs e tra AAFF

- Strumenti di prevenzione delle controversie e trasparenza:
 - Interpelli preventivi (incl. Patent Box Regime)
 - *Unilateral/Multilateral Advance Pricing Agreement*
 - *Cooperative compliance*
- Procedure amichevoli per evitare fenomeni di doppia imposizione economica:
 - Mutual Agreement Procedures
 - *European Convention* e nuova proposta di Direttiva in tema di *Dispute Resolution*

Focus: Country by Country Reporting

- Strumento di risk assessment per le AAFF
- Difficoltà operative di prima implementazione e strumento di risk management per MNE (assieme ad un *tax compliance control framework*)
- Scambio di informazioni automatiche tra Stati (OCSE/Action 14 vs EU/Direttiva sulla Cooperazione Amministrativa)
- Possibilità di attivare ***Joint Audit***
 - conduzione di verifiche congiunte da parte delle AAFF con *team cross border*,
 - conclusione anticipata di controversie fiscali internazionali (*international tax litigation*) per risolvere i casi di doppia imposizione

Conclusioni

- Riconoscimento della rilevanza dei lavori di respiro internazionale a livello OCSE, EU, FTA - Cooperazioni tra AAFF per combattere i fenomeni di evasione internazionale e pianificazione fiscale aggressiva. Impegno attivo da parte delle delegazioni italiane (Governo) e ampie consultazioni pubbliche
- Rapporto fisco-contribuente 2.0, istituti sui quali le AA.FF. stanno lavorando sia a livello internazionale sia nazionale con progressi molto apprezzati dal mondo del business:
 - maggiore certezza del diritto in ambito tributario (soprattutto fiscalità internazionale) per incentivare/attrarre gli investimenti e valorizzare l'economia.
 - Trasparenza e collaborazione delle AAFF con contribuenti e MNEs: nuove iniziative di Cooperative Compliance, Ruling Internazionali, *peer review in ambito MAP e avvio delle negoziazioni MAP*