Bernoni Grant Thornton
An instinct for growth™

UNIVERSITÀ CATTOLICA del Sacro Cuore

Le opportunità e i rischi fiscali per le società multinazionali

Milano, 29 marzo 2017

Francesco Bungaro
Policy Officer
Commissione Europea – DG TAXUD*

* Contributo fornito a titolo personale

Sommario

- **Recenti iniziative comunitarie già adottate dal Consiglio**:
  - La Direttiva Anti Elusione Fiscale (ATAD)
  - ATAD 2 (Ibridi)
  - Le modifiche alla Direttiva sulla Cooperazione Amministrativa (DAC 2, 3, 4 e 5);
- **Recenti iniziative comunitarie in fase di negoziazione:**
  - Rilancio CCCTB
  - *Dispute resolution mechanism*
  - Blacklist UE
- **Future iniziative**:
  - Mandatory disclosure rules

© 2017 Bernoni & Partners. All rights reserved.

Recenti iniziative a livello UE

Nome	Proposta COM	Status
Modifiche alla Direttiva Madre-Figlia	Novembre 2013	Approvata (Luglio e Dicembre 2014
Direttiva DAC 3 (ruling fiscali e APA)	Marzo 2015	Approvata Dicembre 2015
Direttiva DAC 4 (CBCR, BEPS 13)	Gennaio 2016	Approvata Marzo 2016
Direttiva DAC 5 (Beneficiario effettivo)	Luglio 2016	Approvata Dicembre 2016
Direttiva anti-elusione fiscale (ATAD)	Gennaio 2016	Approvata Luglio 2016
Direttiva anti-elusione fiscale (ATAD II)	Ottobre 2016	Approvata Febbraio 2017
Direttiva Dispute resolution (BEPS 14)	Ottobre 2016	Negoziazione in Consiglio
Base imponibile comune consolidata «CCCTB»	Ottobre 2016	Negoziazione in Consiglio
Strategia esterna (Blacklist UE)	Gennaio 2016	Fase di screening – Lista fine 2017
Disclosure obbligatoria ATP (BEPS 12)	Public consultation conclusa febbraio 2017	Redazione proposta COM

© 2017 Bernoni & Partners. All rights reserved.

La Direttiva anti-elusione fiscale - ATAD

- *«Direttiva 2016/1164/UE del Consiglio recante norme contro le pratiche di elusione fiscale che incidono direttamente sul funzionamento del mercato interno"*
- **Quando**: Approvata definitivamente il 5 luglio 2016 (Presidenza NL);
- **Perché**: Iniziativa dei ministri delle finanze IT, FR e DE (lettera 24 novembre 2014 – disponibile sul sito MEF);
- **Obiettivo**: adottare misure minime anti elusive comuni a livello UE;
- **Ispirazione**: Progetto OCSE/G20 **BEPS** (report finali – ottobre 2015) e **CCCTB** (proposta 2011);
- **Cosa**: ***standard minimi*** di norme anti-elusive in 5 punti (la proposta COM ne prevedeva 6): 1. CFC; 2: Deducibilità interessi; 3. GAAR; 4: Tassazione in uscita; 5: disallineamenti ibridi (intra-UE)

© 2017 Bernoni & Partners. All rights reserved.

La Direttiva anti-elusione fiscale - ATAD

- **Scopo** della Direttiva ATAD (Considerando (3) – estratti):
  - *«È necessario stabilire norme per rafforzare il livello medio di protezione contro la **pianificazione fiscale aggressiva** nel mercato interno»*
  - *«queste norme dovrebbero limitarsi a **disposizioni generali** e lasciare il compito dell'attuazione **agli Stati membri**, che si trovano in una posizione migliore per definire **gli elementi specifici di tali norme**»*
  - *«obiettivo […] conseguito creando **un livello minimo di protezione** per i regimi nazionali di imposta sulle società contro le pratiche di elusione fiscale in tutta l'Unione»*
  - *«**necessario coordinare le risposte degli Stati membri nell'attuare i risultati delle 15 azioni dell'OCSE intese a contrastare il BEPS**»*

© 2017 Bernoni & Partners. All rights reserved.

ATAD – Contenuto

- **Le 6 misure antielusive proposte dalla Commissione**
  - Limiti alla deducibilità di interessi passivi (azione 4 BEPS)
  - Tassazione in uscita (CCCTB 2011)
  - Norma generale anti-abuso (azione 6 BEPS)
  - Normativa in tema di controllate estere (CCCTB 2011/azione 3 BEPS)
  - Norma anti disallineamenti ibridi intra UE (ispirata a azione 2 BEPS)
  - Clausola di *switch-over (non parte della direttiva – CCCTB 2011)* → *CCCTB 2016*

- **Per chi?:** art. 1 "*tutti i contribuenti che sono soggetti all'imposta sulle società in uno o più stati membri, comprese le SO in UE di soggetti extra-UE*"

- **Da quando?**: implementazione scaglionata
  - **2019** : regola generale, **2024** (interessi passivi, salvo che diventi standard minimo)

© 2017 Bernoni & Partners. All rights reserved.

ATAD 2 – Proposta di Direttiva di modifica ATAD 1

- **Finalità** della modifica:
  - migliorare la resilienza del mercato interno contro i **disallineamenti da ibridi,** inclusi quelli con soggetti e operazioni extra-UE
  - fissare un **livello minimo di protezione** del mercato interno, al fini di raggiungere il livello essenziale di coordinamento nell'Unione che è necessario per la realizzazione dei suoi obiettivi

- Considerando XXVII:
  - *«Nell'attuare la presente Direttiva gli Stati membri dovrebbero avvalersi delle spiegazioni e degli esempi applicabili riportati nella relazione "Neutralising the Effects of Hybrid Mismatch Arrangements, Action 2 – 2015 Final Report"»*

© 2017 Bernoni & Partners. All rights reserved.

ATAD 2

- Presupposti applicativi:
  - Almeno una delle parti coinvolte è una **persona giuridica assoggettata all'imposta sulle società in UE** o, nel caso di ibridi inversi, **un'entità in uno Stato membro**, come pure sui disallineamenti importati (nuovo art. 1)
  - Disallineamenti ibridi coperti: nuovo art. 2, punto 9 (7 fattispecie, tra strumenti finanziari, pagamenti a e da entità ibride, pagamenti a SO disconosciute, etc.)
  - Il disallineamento deve verificarsi tra:
    - 1) imprese associate (25%; - 50% nel caso di disallineamenti da entità ibride, ibridi inversi e disallineamenti importati);
    - 2) tra contribuente e impresa associata;
    - 3) tra sede centrale e SO;
    - 4) tra due o più SO o
    - 5) nell'ambito di un "accordo strutturato" (definito nell'art. 2, punto 11)

© 2017 Bernoni & Partners. All rights reserved.

ATAD 2 – Contenuto (accenni)

- Articolo 9 «Disallineamento da ibridi» (dal 1 gennaio 2020)
  - **Doppia deduzione (para 1)**
    - 1. deduzione negata nello stato dell'investitore (che la considera trasparente)
    - 2. negata nello stato del pagatore
  - **Deduzione senza inclusione (para 2)**
    - 1. deduzione negata nello stato del pagatore
    - 2. inclusione nello stato del beneficiario del pagamento
  - **Disallineamenti "importati" (para 3)**
  - **Possibili esclusioni (para 4,** e.g. *regulatory capital* per strumenti finanziari nel settore bancario – fino al 31 dicembre 2022)
  - **Disallineamenti da SO disconosciuta (para 5)**
  - **Trasferimenti ibridi (para 6)**
- Articolo 9*bis* «Disallineamento da ibridi inversi» (dal 1 gennaio 2022)
- Articolo 9*ter* «Disallineamento da residenza fiscale»

© 2017 Bernoni & Partners. All rights reserved.

ATAD 2 – Esempio: Art. 9 «Disallineamenti ibridi»

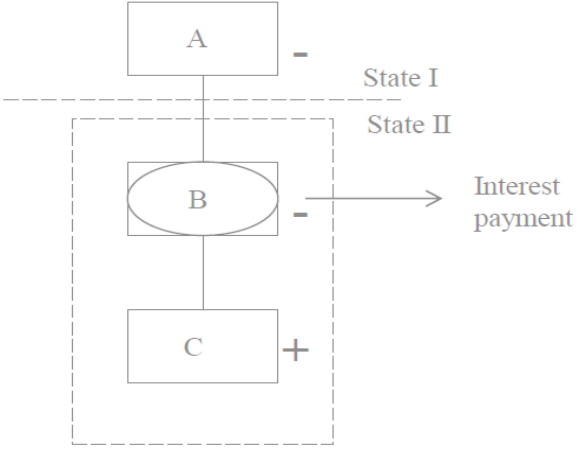
- Doppia deduzione (paragrafo 1)
  - Deduzione negata nello Stato dell'investitore
  - In subordine, deduzione negata nello Stato del pagatore

Example 1

A, B and C are associated enterprises.
Hybrid entity B is non-transparent in State II but transparent for State I.
B pays interest to a third party.
Interest payment is deducted both by A Co and by hybrid entity B.
The payment by B is set-off against C Co's income under a group tax regime in State II.

If State I is a MS and State II is a 3rd state,
State I (the MS) should deny the deduction of the interest payment.
If State I is a 3rd state and State II is a MS,
State II (the MS) should deny the deduction of the interest payment.

There can only be a double deduction to the extent that the payment exceeds income from the same source. So, if B has an income of 4 and makes a payment of 10, the double deduction amounts to 6.



© 2017 Bernoni & Partners. All rights reserved.

Lo scambio di informazioni a livello UE oggi

European Commission

New framework in the EU for Administrative Cooperation

2.2011: DAC1 Applies: 1.2013 (Dir. 2011/16, except Art. 8)	2.2011: DAC1 (AEOI ITEMS) Applies: 1.2015 (Dir. 2011/16, Art. 8)	12.2014: DAC2 Applies: 1.2016 (Dir. 2014/107)	12.2015: DAC3 Applies: 1.2017 (Dir. 2015/2376)	2016: DAC4 Applies: 1.2017 (Proposed new Directive)
•New framework and tools **(incl. removal of banking secrecy)** for administrative cooperation and, in particular, new provisions for: •**Exchanges on request** •**Spontaneous exchanges**	•**Automatic exchange of information** on **5 non-financial categories**: •*Income from employment* •*Director's fees* •*Pensions* •*Life insurance products* •*Immovable property (income and ownership)*	•Automatic exchange of information on **financial account information**: •*Interests, dividends or other income generated* •*Gross proceeds from sale or redemption* •*Account balances*	•Automatic exchange (using a **central directory** as from 1.2018) of: •**Advance cross-border rulings** •**Advance pricing arrangements**	•**Country-by-country reporting** on certain financial information: •*Revenues* •*Profits* •*Taxes paid and accrued* •*Accumulated earnings* •*Number of employees* •*Certain assets*

© 2017 Bernoni & Partners. All rights reserved.

AEOI in UE – Principali passi

- **MAD**: Mutual Assistance Directive
  - Adozione: 1977 – Applicazione: 1979 - 2014
- **EUSD**: Savings Directive
  - Proposta: 2001 – Adozione: 2003 – Applicazione: 2005 – 2016
- **DAC1**: Directive on Administrative Cooperation 1
  - Proposta: 2009 – Adozione: 2011 – Applicazione: 2015
  - Contenuto: "available information on income from employment, director's fees, immovable property, pensions, life insurance products"
- **DAC2: Directive on Administrative Cooperation 2 (~CRS)**
  - **Proposta: 2013 – Adozione: 2014 – Applicazione: 2016**
  - **Contenuto: dividends, capital gains, account balances (…)**
- **DAC3**: Directive on Administrative Cooperation 3 (rulings and APA)
  - Proposta: 2015 – Adozione: 2015 – Applicazione: 2016
- **DAC4**: Directive on Administrative Cooperation 4 (CBCR)
  - Proposta: 2016 – Adozione: 2016 – Applicazione: 2017
  - Contenuto: azione 13 BEPS

© 2017 Bernoni & Partners. All rights reserved.

DAC 3

- **Problema**:
  - Opacità negli accordi tra le multinazionali e le amministrazioni fiscali

- **Obiettivo**:
  - Aumentare le informazioni sui gruppi multinazionali con riferimento agli accordi ottenuti con le altre amministrazioni fiscali interessate
- **Soluzione:**
  - Scambio automatico dei ruling e degli APA

- **Ispirazione:**
  - Progetto BEPS, azione 5 (oltre a nexus approach, anche trasparency per "*rulings that could give rise to BEPS concerns*")

© 2017 Bernoni & Partners. All rights reserved.

DAC 3

- **15 marzo 2015**: Proposta Commissione (*Tax Transparency Package*)
- **8 dicembre 2015**: Ecofin approva la direttiva (Pres LU)
- Dal **1 gennaio 2017**
  - MS scambieranno automaticamente informazioni su *advance cross-border tax rulings* e *advance pricing arrangements (APA)*
  - MS riceventi potranno richiedere maggiori informazioni
  - La Commissione ha sviluppato una **"*secure central directory*"**, dove sono raccolte tutte le informazioni scambiate
  - La directory è accessibile a tutti i MS e, per finalità di monitoraggio della corretta attuazione della direttiva, da parte della Commissione
  - (possibile) esclusione per ruling e APA di gruppi con fatturato annuo inferiore a € 40 mln che non operino principalmente nel settore finanziario e degli investimenti
  - Regole *ad hoc* per ruling e APA rilasciati prima del 1 gennaio 2017

© 2017 Bernoni & Partners. All rights reserved.

DAC 3 – Contenuto: aspetti generali

– Da scambio spontaneo obbligatorio (standard precedente per i ruling) a scambio obbligatorio automatico;

– **Oggetto** degli accordi nello scopo della direttiva (**come minimo**):
  - accordi e/o decisioni preventivi unilaterali sui **prezzi di trasferimento**;
  - accordi e decisioni preventivi bilaterali o multilaterali sui **prezzi di trasferimento**;
  - accordi o decisioni che determinano l'**esistenza** o l'assenza di una **stabile organizzazione**;
  - accordi o decisioni che determinano l'esistenza o l'assenza di fatti con un impatto potenziale sulla **base imponibile di una stabile organizzazione**;
  - accordi o decisioni che determinano lo **status fiscale di un'entità ibrida** in uno Stato membro legata ad un residente di un'altra giurisdizione;
  - accordi o decisioni sulla **base di valutazione per l'ammortamento di un bene** in uno Stato membro acquistato da una società di un gruppo in un'altra giurisdizione.

© 2017 Bernoni & Partners. All rights reserved.

DAC 3 - Contenuto: aspetti generali

- Informazioni da scambiare:

  - **Informazioni di base** (“Sintensi del contenuto”, art. 8bis, comma 6, b))
  - Se necessario, dopo la fase dello scambio automatico obbligatorio di informazioni ai sensi della presente direttiva, uno Stato membro può invocare l'articolo 5 della direttiva 2011/16/UE per quanto riguarda lo **scambio di informazioni su richiesta** per ottenere informazioni supplementari, compreso il testo integrale dei ruling preventivi transfrontalieri o degli accordi preventivi sui prezzi di trasferimento, dallo Stato membro che ha emanato tali ruling o accordi
  - **Come?**: (*Considerando 19*) istituzione di un registro centrale accessibile a tutti gli Stati membri e alla Commissione, in cui gli Stati membri caricano e conservano le informazioni. Le modalità pratiche necessarie per l'istituzione di tale registro sono adottate dalla Commissione secondo la procedura di cui all'articolo 26, paragrafo 2, della direttiva 2011/16/UE.
  - Esclusi ruling e APA bilaterali o multilaterali con paesi terzi, a meno che sia diversamente previsto negli accordi con tali altri paesi (in questo caso si scambiano gli elementi inclusi nella richiesta del contribuente)

© 2017 Bernoni & Partners. All rights reserved.

DAC 3 – Limiti temporali

- A) Si scambiano ruling e APA emanati, modificati o rinnovati dopo il 31 dicembre 2016
- B) Si scambiano inoltre le informazioni sui ruling e APA emanati, modificati o rinnovati nel periodo che ha inizio cinque anni prima del 1º gennaio 2017
- Ruling e APA antecedenti (punto B sopra):
  - Se emanati, modificati o rinnovati tra il 1º gennaio 2012 e il 31 dicembre 2013, tale comunicazione avviene a condizione che fossero ancora validi al 1º gennaio 2014
  - Se emanati, modificati o rinnovati tra il 1º gennaio 2014 e il 31 dicembre 2016, tale comunicazione avviene indipendentemente dal fatto che siano ancora validi

- **Quando si scambiano?**
  - A) entro tre mesi dalla fine del semestre solare durante il quale sono stati emanati, modificati o rinnovati
  - B) entro il 1 gennaio 2018

© 2017 Bernoni & Partners. All rights reserved.

DAC 4 – Quadro generale

- **28 gennaio 2016**: proposta Commissione inclusa nel pacchetto Anti-Tax Avoidance (c.d. ATAP)
- **25 maggio**: ECOFIN adotta formalmente (accordo politico già a marzo): Presidenza NL
- **Ispirazione**: Azione 13 progetto BEPS
- **Cosa**: 2 CBCR *standard template*
- **Chi**: capogruppo di MNE con fatturato uguale o superiore a € 750 mln
- **A chi**: all'autorità fiscale dove questa è residente la quale provvederà a scambiarlo automaticamente, entro 15 mesi, con le autorità straniere interessate
- **Quando**: informazioni da comunicare entro 12 mesi dalla chiusura dell'esercizio. Si scambiano entro 15 mesi (18 per 2016)
- **Da quando**: 2017 (informazioni relative al 2016) – *Local filing* per informazioni mancanti, dal 2017 (cfr. Considerando 8)

© 2017 Bernoni & Partners. All rights reserved.

DAC 4

- **Problema**:
  - Strutture complesse su base globale di imprese multinazionali con mancanza di informazioni sulle attività svolte all'estero: necessità di tassare i profitti dove si crea il valore;

- **Obiettivo**:
  - Ottenere informazioni complete e pertinenti per quanto riguarda la strutturazione globale del gruppo, sia nell'Unione che nei paesi al di fuori dell'Unione, rinvenendo elementi utili per l'analisi dei rischi;

- **Soluzione:**
  - Scambio automatico dei report paese per paese

- **Ispirazione:**
  - Azione 13 del Progetto BEPS (TP Documentation e CBCR)

© 2017 Bernoni & Partners. All rights reserved.

DAC 4 - Contenuto

- **Cosa comunicare** ogni anno per ogni giurisdizione fiscale in cui il gruppo opera

(Template 1):

- l'importo dei ricavi (suddivisi related e unrelated)
- gli utili (o le perdite) al lordo delle imposte sul reddito
- le imposte sul reddito pagate e quelle maturate
- il numero di addetti
- il capitale dichiarato
- gli utili non distribuiti le immobilizzazioni materiali per ciascuna giurisdizione fiscale

(Template 2):

- tutte le imprese del gruppo che operano in una determinata giurisdizione fiscale con indicazione delle attività economiche che ciascuna di esse svolge
- **Con chi scambiare:** con *"ogni altro Stato membro in cui, in base alle informazioni contenute nella rendicontazione stessa, una o più Entità costitutive del gruppo di Imprese Multinazionali dell'Entità tenuta alla rendicontazione sono residenti a fini fiscali o sono soggette a imposte per le attività svolte tramite una stabile organizzazione*"

© 2017 Bernoni & Partners. All rights reserved.

DAC 4 – Utilizzo delle informazioni

- Al fine di **valutare:**
  - **i rischi elevati legati ai prezzi di trasferimento e altri rischi BEPS** e di trasferimento degli utili, compresa
  - la valutazione del **rischio di inosservanza** da parte dei membri del gruppo delle **norme applicabili in materia di prezzi di trasferimento**, e se opportuno
  - a fini di analisi economiche e statistiche.
- ***"Le rettifiche dei prezzi di trasferimento da parte delle autorità fiscali degli Stati membri riceventi non si basano sulle informazioni scambiate a norma dell'articolo 8 bis bis."***
- **Non è vietato**
  - usare le informazioni comunicate tra gli Stati membri **come base di ulteriori indagini** relativamente agli **accordi sui prezzi di trasferimento** del gruppo di Imprese Multinazionali o ad **altre questioni fiscali** durante una verifica fiscale, a seguito delle quali potrà essere opportunamente rettificata la base imponibile di un'Entità costitutiva

© 2017 Bernoni & Partners. All rights reserved.

DAC 4 – Local filing (opzionale per 2016)

- *Allegato III, Sezione 2 punto 1, b)*

Quando: 3 casi

- Capogruppo non obbligata (manca legge)
- Manca strumento internazionale per scambio (i.e. MCAA)
- Fallimento sistemico del paese trasmittente

Come:

- Un’entità costitutiva chiede alla sua Controllante capogruppo di fornirle tutte le informazioni necessarie per CBCR;
- Qualora, nonostante questa richiesta, non abbia ottenuto o acquisito tutte le informazioni necessarie per la rendicontazione del gruppo, l’entità costitutiva presenta CBCR contenente tutte le informazioni in suo possesso, ottenute o acquisite, e notifica allo Stato membro di residenza che la Controllante capogruppo si è rifiutata di mettere a disposizione le informazioni necessarie
- Questa disposizione non pregiudica il diritto dello Stato membro in questione di applicare le sanzioni all'uopo previste nella legislazione nazionale; lo Stato membro informa tutti gli Stati membri di questo rifiuto.

© 2017 Bernoni & Partners. All rights reserved.

DAC 5

- ***Considerando 4*** *"Access to AML* ***information held by entities pursuant to Directive (EU) 2015/849*** *within the framework of administrative cooperation in the field of taxation would ensure that tax authorities are better equipped to fulfil their obligations under Directive 2011/16/EU and to combat tax evasion and fraud more effectively*"

- **Considerando 5** "*It is therefore necessary to ensure that tax authorities are able to access the AML information, procedures, documents and mechanisms for the performance of their duties* ***in monitoring the proper application of Directive 2011/16/EU and for the functioning of all forms of administrative cooperation provided for in that Directive*****"**

© 2017 Bernoni & Partners. All rights reserved.

DAC 5

- Contenuto della Direttiva: **2 articoli**

  – Art. 1: nuovo art. 22 DAC

  "*[…] Member States shall provide* ***by law for access by tax authorities to the mechanisms, procedures, documents and information*** *referred to in Articles 13, 30, 31 and 40 of Directive (EU) 2015/849 of the European Parliament and of the Council"*

  – *Art. 2 (attuazione):* ***entro 31 dicembre 2017***

© 2017 Bernoni & Partners. All rights reserved.

Altre iniziative in fase di negoziazione/proposta

CCCTB

- Prima proposta COM, marzo 2011 (ritirata ottobre 2016)
- UE come mercato unico necessita di regole comuni per tassazione d'impresa
- Regole nazionali che non tengono conto della dimensione *cross-border* delle attività danno origine a disallineamenti tra normative
- CCCTB come
  - 1) strumento per stabilire regole comuni (CCTB) e attribuire reddito dove il valore è creato sulla base di una formula che considera tre fattori che hanno uguale peso: asset, lavoro e vendite (*formulary apportionment*) (CCCTB)
  - 2) (ulteriore) presidio anti-elusivo (da standard minimi dell'ATAD a regole comuni assolute)

© 2017 Bernoni & Partners. All rights reserved.

Altre iniziative in fase di negoziazione/proposta

CCCTB

- Rilancio in due fasi (Action plan COM giugno 2015):
  - Prima fase: base comune (CCTB)
  - Seconda fase: consolidamento (CCCTB)
  - Le due proposte presentate contemporaneamente nell'ottobre 2016 ma seconda fase partirà solo quando ci sarà accordo sulla prima
  - Rispetto a base comune 2011 due elementi completamente nuovi:
    - 1) regola per ridurre debt/equity bias (allowance for growth and investment - AGI) e
    - 2) super deduzione per R&D (allowance for R&D expenses)
  - In attesa del consolidamento (fase 2) previsto meccanismo temporaneo per *cross-border loss relief with subsequent recapture*

© 2017 Bernoni & Partners. All rights reserved.

Altre iniziative in fase di negoziazione/proposta

CCCTB

Quando: per gruppi con almeno una taxable presence in un MS

Obbligatoria per gruppi sopra certa soglia di fatturato (€750mln – coprendo 64% del turnover dei gruppi)

Benefici: COM ha stimato che una CCCTB produrrà una riduzione generale dei costi:

- del 10% costi di compliance riferibili al risparmio di tempo
- 2,5% costi monetari di compliance
- Costi per costituire subsidiary: fino al 67% in meno
- Se tutte MNE applicassero CCCTB i costi ricorrenti si ridurrebbero di € 0,8 mld

© 2017 Bernoni & Partners. All rights reserved.

Altre iniziative in fase di negoziazione/proposta

Proposta di direttiva su Dispute Resolutions

•**Base**: Convenzione Arbitrale (TP) - (Convention 90/436/EEC)

•Obiettivo

- ✓ Ampliarne scopo (a tutte le istanze di doppia tassazione)
- ✓ risoluzione obbligatoria della controversia, nel caso attraverso arbitrato, con previsione di scadenze strette ed eseguibili per legge
- ✓ coinvolgimento delle corti nazionali per il rispetto della procedura
- ✓ flessibilità sulle future modalità di risoluzione delle controversie (e.g. *mediation, baseball arbitration*)
- ✓ possibilità per la Commissione di assistere MS nel procedimento
- ✓ trasparenza aumentata: (almeno) *abstract* delle decisioni pubblico

© 2017 Bernoni & Partners. All rights reserved.

Altre iniziative in fase di negoziazione/proposta

Mandatory disclosure rules (BEPS 12)

•**Problema**:

– Proliferazione di schemi di pianificazione fiscale aggressiva + (a seguito di *Panama Papers)*, ruolo degli intermediari e consulenti fiscali

•**Obiettivo**:

– Emersione preventiva degli schemi e disincentivi per i “promotori” degli schemi

•**Soluzione:**

– Approccio ispirato alle *best practice* raccomandate in sede OCSE/G20 BEPS: Azione 12

© 2017 Bernoni & Partners. All rights reserved.

Altre iniziative in fase di negoziazione/proposta

Blacklist Unione Europea

•**Problema**:

– Paesi terzi (i.e. extra UE) che facilitano elusione e evasione fiscale

•**Obiettivo**:

– Promuovere gli standard di *good governance* fiscale già adottati in sede UE (*Tax transparency, Fair Taxation, BEPS*) anche all'esterno

•**Soluzione:**

– Strategia esterna UE - Dialogo con i paesi terzi – Lista comune UE di paesi terzi non cooperativi per fini fiscali

✓**Luglio 2017**: Blacklist OCSE (basata solo trasparenza fiscale)

✓**Fine 2017**: Blacklist UE (trasparenza, fair taxation e BEPS)

© 2017 Bernoni & Partners. All rights reserved.

Conclusioni

- Forte impegno degli stati membri UE a **fissare nuovi standard** internazionali
- Ruolo fondamentale dell'UE nel **recepire gli standard** internazionali tra i paesi membri
- Ruolo strategico dell'UE nello **stimolare l'attuazione** a **livello globale** degli standard internazionali
- ...e ora?
  - **monitoraggio** dell'**attuazione** degli standard in UE
  - focus su **certezza fiscale** (spinta G20, Direttiva su Dispute resolution)
  - dalla cura dei sintomi alla soluzione della causa: **CCCTB**
  - promozione degli standard a livello internazionale: **strategia esterna UE**

© 2017 Bernoni & Partners. All rights reserved.