

SOMMARIO

Parte I
DISPOSIZIONI SOVRANAZIONALI

Capitolo I
L'EVOLUZIONE DELLA DISCIPLINA DEL TRANSFER PRICING

1.1	Premessa.....	5
1.2	<i>Drivers strategici</i> , assetto organizzativo e <i>transfer pricing</i> : cenni.....	12
1.3	Evoluzione delle linee guida OCSE.....	17
1.4	Linee guida dell'OCSE destinate alle multinazionali.....	23
1.5	Linee guida dell'OCSE: concetti e principi cardine.....	27
1.6	L'evoluzione della disciplina del <i>transfer pricing</i> in ambito comunitario: cenni.....	31
1.7	L'evoluzione della disciplina in ambito internazionale: l' <i>arm's length principle</i>	36
1.8	L'esperienza italiana: cenni evolutivi della disciplina fiscale alla luce delle raccomandazioni OCSE.....	38
1.9	Sintesi/ <i>Abstract</i>	50
1.9.1	L'evoluzione della disciplina del <i>transfer pricing</i>	50
1.9.2	Development of Transfer Pricing Rules and Regulations.....	51
1.10	Riferimenti.....	52

Capitolo II
LA DISCIPLINA DEL TRANSFER PRICING IN AMBITO OCSE

2.1	Il Rapporto dell'OCSE sul <i>transfer pricing</i> per le multinazionali e le amministrazioni fiscali.....	57
2.1.1	Premessa.....	57
2.1.2	Libera concorrenza.....	58
2.1.3	Le <i>Guidelines</i> del 1995.....	61
2.1.4	I metodi.....	63
2.2	La disciplina convenzionale.....	72
2.3	L'adeguata documentazione secondo l'OCSE.....	74
2.3.1	L'importanza di un'adeguata documentazione.....	74
2.4	I metodi per la definizione dei prezzi di trasferimento e la scelta del <i>best method</i>	78
2.4.1	L'analisi di comparabilità.....	78
2.4.2	La determinazione dei prezzi di trasferimento: i principali metodi....	83
2.4.3	Definizione dei prezzi di trasferimento: metodi basati sulla transazione.....	83
2.4.3.1	Il metodo del prezzo comparabile di libero mercato (o metodo CUP).....	83
2.4.3.2	Il metodo del prezzo di rivendita.....	86

Sommario

2.4.3.3	Il metodo del costo maggiorato	88
2.4.4	Limitazioni all'utilizzo dei metodi basati sulla transazione	92
2.4.5	I metodi basati sugli utili	93
2.4.5.1	Il metodo di ripartizione dell'utile.....	95
2.4.5.2	Il metodo basato sul margine netto della transazione	97
2.4.6	L'applicazione dei metodi alle immobilizzazioni immateriali: cenni.	100
2.4.7	Dall'analisi funzionale alla scelta del <i>best method</i>	102
2.5	La revisione delle <i>Transfer Pricing Guidelines</i>	106
2.5.1	Premessa	106
2.5.2	Il principio di libera concorrenza (<i>the arm's length principle</i>): cenni e rinvio	107
2.5.3	L'analisi di comparabilità: cenni e rinvio	112
2.5.4	I metodi: cenni e rinvio	121
2.5.5	<i>Transfer Pricing Aspects of Business Restructurings</i> : cenni e rinvio	128
2.5.5.1	<i>Part I: Special considerations for risks</i> – Considerazioni relative alla gestione dei rischi: cenni e rinvio	129
2.5.5.2	<i>Part II: Arm's length compensation for the restructuring itself</i> – Considerazioni relative alla determinazione della remunerazione <i>at arm's length</i> per le operazioni di ristrutturazione: cenni e rinvio.....	130
2.5.5.3	<i>Part III: Remuneration of post-restructuring controlled transactions</i> – Considerazioni relative alla determinazione della remunerazione <i>at arm's length</i> per le operazioni post-ristrutturazione: cenni e rinvio.....	131
2.5.5.4	<i>Part IV: Recognition of the actual transactions undertaken</i> – Considerazioni relative alle transazioni effettivamente realizzate.....	132
2.6	I lavori dell'OCSE in tema di erosione della base imponibile e <i>profit shifting</i>	133
2.6.1	Il Rapporto “ <i>Addressing Base Erosion and Profit Shifting</i> ” del 12 febbraio 2013	133
2.6.2	L' <i>Action Plan</i> dell'OCSE	139
2.7	Ulteriori progetti dell'OCSE in materia di <i>transfer pricing</i>	146
2.7.1	Il progetto per il miglioramento degli aspetti amministrativi del <i>transfer pricing</i>	147
2.7.2	La disciplina dei <i>safe harbours</i>	149
2.7.3	La valutazione dei rischi nel <i>transfer pricing</i>	153
2.8	Sintesi/ <i>Abstract</i>	157
2.8.1	La disciplina del <i>transfer pricing</i> in ambito OCSE.....	157
2.8.2	<i>Transfer Pricing Rules and Regulations within the OECD</i>	158
2.9	Riferimenti.....	159
2.10	Appendice - <i>Focus</i> sull'art. 9 del Modello di Convenzione dell'OCSE	161
1.	Premessa.....	161
2.	Il principio di libera concorrenza e le rettifiche degli utili.....	161

3.	Le rettifiche degli utili corrispondenti.....	164
4.	Sintesi/ <i>Abstract</i>	167
	L'art. 9 del Modello di Convenzione dell'OCSE.....	167
	Article 9 of the OECD Model Tax Convention.....	169
5.	Riferimenti	169
2.11	International addendum - Digital Economy Tax Issues.....	171
1.	Introduction.....	171
2.	Growing popularity of the internet among businesses - The past and the present.....	172
3.	Emerging Characteristics of the Digital Economy – The present and the future.....	174
	The sharing economy.....	174
	Practical examples.....	175
4.	Impact of Legal & Tax Regulations.....	177
	OECD's work in the past.....	177
	Ottawa Taxation Framework Conditions: Principles.....	179
	OECD – Tasks for the future.....	179
5.	Transfer pricing regulations	181
6.	Future trends and conclusions on taxation of the digital economy.....	185
	5 principles of the Ottawa conference	187

Capitolo III
IL QUADRO NORMATIVO COMUNITARIO

3.1	La convenzione arbitrale n. 90/436/Cee: cenni e rinvio.....	191
3.1.1	Premessa.....	191
3.1.2	Generalità	193
3.1.3	L'ambito di applicazione.....	193
3.1.4	Le fasi della procedura.....	194
3.1.5	Le sanzioni gravi: cenni e rinvio	199
3.2	La comunicazione n. 582/2001	200
3.3	Il <i>Joint Transfer Pricing Forum</i>	201
3.3.1	Il Codice di condotta sulla documentazione in materia di <i>transfer pricing</i>	202
3.3.2	Gli orientamenti comunitari in materia di APA.....	210
3.3.3	Il Codice di condotta sull'effettiva implementazione della convenzione arbitrale.....	212
3.3.4	Le linee guida sui servizi infragruppo a basso valore aggiunto.....	217
3.3.5	<i>Small and medium enterprises</i> e <i>Cost Contribution Arrangements</i>	221
3.4	<i>Transfer pricing</i> e doppia imposizione: svantaggi e soluzioni secondo la Comunicazione n. 712 del 2011.....	230
3.4.1	Premessa.....	230
3.4.2	Doppia imposizione e suoi svantaggi.....	230
3.4.3	Gli attuali meccanismi di prevenzione della doppia imposizione.....	234

Sommario

3.4.4	Possibili soluzioni.....	237
3.4.5	Gli <i>steps</i> successivi secondo la Commissione europea.....	240
3.4.6	Recenti interventi della Commissione europea in materia di doppia imposizione	242
3.5	<i>Transfer pricing</i> e base imponibile consolidata comunitaria (CCCTB).....	243
3.5.1	La proposta di Direttiva sulla CCCTB.....	246
3.5.1.1	Ambito soggettivo di applicazione	246
3.5.1.2	La determinazione della base imponibile.....	251
3.5.1.3	Il consolidamento della base imponibile.....	255
3.5.1.4	La ripartizione della base imponibile consolidata.....	262
3.5.1.5	Gli adempimenti amministrativi: l'approccio " <i>one-stop-shop</i> "	266
3.5.1.6	La disciplina anti-abuso	273
3.5.1.7	Prevalenza delle disposizioni della direttiva sulle disposizioni convenzionali	282
3.5.2	Conclusioni.....	283
3.6	Sintesi/ <i>Abstract</i>	286
3.6.1	Il quadro normativo comunitario	286
3.6.2	The EU Regulatory Framework.....	287
3.7	Riferimenti.....	288
3.8	Appendice.....	297
3.8.1	Convenzione arbitrale n. 436/90/CEE.....	297

Capitolo IV IL TRANSFER PRICING DEI PAESI IN VIA DI SVILUPPO: IL MANUALE ONU

4.1	Premessa	311
4.2	Il <i>Practical Manual on Transfer Pricing for Developing Countries</i> : generalità.....	314
4.3	Il <i>Practical Manual on Transfer Pricing for Developing Countries</i> : i metodi.....	316
4.4	Il <i>Practical Manual on Transfer Pricing for Developing Countries</i> : l'analisi di comparabilità.....	318
4.5	Il <i>Practical Manual on Transfer Pricing for Developing Countries</i> : la documentazione da predisporre	322
4.6	Il <i>Practical Manual on Transfer Pricing for Developing Countries</i> : la disciplina degli intangibles	325
4.7	Sintesi/ <i>Abstract</i>	326
4.7.1	<i>Transfer pricing</i> : il Manuale ONU per i Paesi in via di sviluppo.....	326
4.7.2	<i>Transfer pricing</i> : the UN Manual for Developing Countries.....	327
4.8	Riferimenti.....	328

Capitolo V
LA DISCIPLINA DEL TRANSFER PRICING IN ALTRE ORGANIZZAZIONI

5.1	Premessa.....	331
5.2	<i>Pacific Association of Tax Administration (PATA): Il Transfer Pricing Documentation Package</i>	332
5.3	Il Fondo Monetario Internazionale.....	337
5.4	<i>International Chamber of Commerce: il Documentation Package</i>	338
5.5	Sintesi/ <i>Abstract</i>	342
	5.5.1 La disciplina del <i>transfer pricing</i> in altre organizzazioni.....	342
	5.5.2 Transfer Pricing Rules in other Organizations.....	343
5.6	Riferimenti.....	344

DISPOSIZIONI NAZIONALI

Capitolo VI
IL QUADRO NORMATIVO NAZIONALE

6.1	La normativa nazionale di riferimento.....	349
6.2	Presupposto soggettivo.....	351
	6.2.1 Impresa residente.....	352
	6.2.2 Società non residente.....	352
6.3	Nozione di controllo.....	353
6.4	Presupposto oggettivo.....	355
6.5	L'onere della prova e il <i>transfer pricing</i>	356
	6.5.1 L'onere della prova nel diritto civile.....	356
	6.5.2 L'onere della prova nel processo tributario.....	357
	6.5.2.1 L'onere della prova dei costi, dell'inerenza, delle detrazioni e delle deduzioni.....	358
	6.5.2.2 L'onere della prova in materia di rimborso, agevolazioni ed esenzioni.....	360
	6.5.3 L'onere della prova nelle controversie relative al <i>transfer pricing</i> : cenni.....	361
	6.5.3.1 La posizione della giurisprudenza di legittimità.....	361
	6.5.3.2 La posizione della giurisprudenza di merito.....	366
	6.5.4 Conclusioni.....	368
6.6	Rilevanza della disciplina del <i>transfer pricing</i> ai fini IRAP: cenni e rinvio.....	369
6.7	Le informazioni sul <i>transfer pricing</i> nel bilancio.....	370
	6.7.1 Le parti correlate nella normativa fiscale.....	371
	6.7.2 La normativa civilistica.....	372
	6.7.3 Le parti correlate secondo la Consob.....	372
	6.7.4 Il Regolamento Consob.....	375
	6.7.5 Le parti correlate nei principi contabili internazionali: cenni e rinvio.....	377
	6.7.6 Il Codice di autodisciplina per le società quotate.....	380

Sommario

6.8	Profili civilistici in materia di <i>transfer pricing</i>	381
6.8.1	L'attività di direzione e coordinamento	383
6.9	Direzione e coordinamento nel gruppo di imprese	387
6.9.1	Premessa	387
6.9.2	Nozione di direzione e coordinamento	387
6.9.3	Principi fondamentali della disciplina dei gruppi di società	388
6.9.4	La responsabilità per direzione unitaria e coordinamento	389
6.9.5	La trasparenza dei processi decisionali nell'ambito del gruppo: responsabilità per direzione unitaria e coordinamento	395
6.9.6	La pubblicità dell'appartenenza a un gruppo di società	398
6.9.7	Direzione e coordinamento e finanziamenti	399
6.9.8	Direzione unitaria e gruppi di imprese	399
6.9.9	Le direttive impartite dalla <i>holding</i> di vertice (in generale)	403
6.9.10	La compressione dell'autonomia locale (in senso civilistico)	404
6.10	Sintesi/ <i>Abstract</i>	407
6.10.1	Il quadro normativo nazionale	407
6.10.2	Italian National Legislation	408
6.11	Riferimenti	409

Capitolo VII

DISCIPLINA DEI PREZZI DI TRASFERIMENTO: PROFILI IRAP ED IVA

7.1	Premessa	415
7.2	I riflessi della disciplina del <i>transfer pricing</i> negli altri settori impositivi: IRAP e IVA	416
7.2.1	Irrilevanza assoluta del <i>transfer pricing</i> ai fini IRAP a partire dal 2008: l'abrogazione dell'art. 11- <i>bis</i> del D.Lgs. n. 446/1997	416
7.2.2	L'applicazione della disciplina del <i>transfer pricing</i> all'IRAP secondo la cd. " <i>Legge di Stabilità 2014</i> "	417
7.2.3	(Ir)rilevanza relativa del <i>transfer pricing</i> ai fini IVA a partire dal 2008: il recepimento della Direttiva n. 2006/112/CE	420
7.3	Considerazioni conclusive	423
7.4	Sintesi/ <i>Abstract</i>	424
7.4.1	(Ir)rilevanza dell'IRAP e dell'IVA in caso di rettifica nel <i>transfer pricing</i>	424
7.4.2	IRAP and VAT. (Ir)relevance in Case of Transfer Pricing Adjustment	425
7.5	Riferimenti	426

Capitolo VIII

LA PRASSI ITALIANA: CIRCOLARI E COMMENTI

8.1	Premessa	429
8.2	Circ. 22 settembre 1980, n. 32	430
8.2.1	I presupposti soggettivi	430

8.2.2	Il presupposto oggettivo	432
8.2.3	Il valore normale degli interessi	436
8.2.4	Il valore normale nella cessione di beni immateriali	437
8.2.5	Le prestazioni di servizi	438
8.3	Circ. 12 dicembre 1981, n. 42	440
8.3.1	Presupposti soggettivi delle rettifiche a valore normale	440
8.3.2	Presupposti oggettivi delle rettifiche a valore normale	441
8.3.2.1	I metodi utilizzati per la determinazione del valore normale	441
8.4	Circ. 15 dicembre 2010, n. 58/E: cenni e rinvio	442
8.4.1	Premessa	442
8.4.2	I principali chiarimenti forniti dalla circ. n. 58/E	443
8.5	Valore in dogana: cenni e rinvio	451
8.6	Sintesi/ <i>Abstract</i>	452
8.6.1	La prassi italiana: circolari e commenti	452
8.6.2	The Italian Practice: Circulars and Comments	453
8.7	Riferimenti	454
8.8	Appendice	455
8.8.1	Circ. 22 settembre 1980, n. 32	455
8.8.2	Circ. 12 dicembre 1981, n. 42	481
8.8.3	Circ. 15 dicembre 2010, n. 58/E	485

Capitolo IX
GIURISPRUDENZA ITALIANA: SENTENZE E COMMENTI

9.1	Premessa	507
9.2	Sentenze della Corte di Cassazione	521
9.3	Sentenze delle Commissioni Tributarie Regionali	554
9.4	Sentenze delle Commissioni Tributarie Provinciali	581
9.5	Note a sentenza	615
9.5.1	Il caso “Ford”	615
9.5.1.1	Premessa	615
9.5.1.2	La sentenza “ <i>Ford Italia</i> ”	616
9.5.1.3	L’oggetto del contenzioso	620
9.5.1.4	Le valutazioni dei giudici	622
9.5.1.5	L’onere della prova nel <i>transfer pricing</i> secondo l’orientamento dei giudici	624
9.5.1.6	La posizione dei giudici di legittimità nella sentenza n. 22023/06	625
9.5.1.7	La posizione dei giudici di legittimità nella sentenza n. 1709/07	627
9.5.1.8	La posizione della giurisprudenza di merito	628
9.5.1.9	L’onere della documentazione dei prezzi di trasferimento: l’art. 26 del D.L. 78/2010	628

Sommario

9.5.1.10	La prova dell'onere (di documentazione).....	629
9.5.1.11	La decisione dei giudici.....	632
9.5.2	Il caso "Nylstar".....	633
9.5.2.1	Premessa.....	634
9.5.2.2	La sentenza "Nylstar".....	634
9.5.2.3	L'oggetto del contenzioso.....	636
9.5.2.4	La pronuncia dei giudici di legittimità.....	638
9.5.2.5	Il quadro normativo di riferimento.....	639
9.5.2.6	Le <i>Guidelines</i> dell'OCSE.....	642
9.5.2.7	Orientamenti dottrinali.....	643
9.5.2.8	Considerazioni finali.....	645
9.6	Sintesi/ <i>Abstract</i>	645
9.6.1	Giurisprudenza italiana: sentenze e commenti.....	645
9.6.2	Italian Courts: Judgements and Comments.....	646
9.7	Riferimenti.....	647
9.8	Appendice.....	651
9.8.1	Testo delle principali sentenze della Corte di Cassazione.....	651
9.8.2	Testo delle più recenti sentenze di legittimità e di merito in materia di <i>transfer pricing</i>	732

Capitolo X

I REQUISITI DI DOCUMENTAZIONE NEL *TRANSFER PRICING*: LINEE GUIDA SOVRANAZIONALI E DISPOSIZIONI ITALIANE

10.1	Introduzione.....	799
10.2	Le disposizioni introdotte dall'art. 26 del D.L. n. 78/2010.....	802
10.2.1	Il testo normativo.....	802
10.2.2	La modifica al D.Lgs. n. 471/1997.....	802
10.2.3	Onere documentale in luogo di un obbligo.....	805
10.2.4	La conformità della disposizione con le direttive OCSE e dell'Unione europea e di altri organismi sovranazionali.....	809
10.2.4.1	I requisiti documentali secondo l'OCSE.....	810
10.2.4.2	I requisiti documentali secondo l'UE: cenni e rinvio.....	829
10.2.5	Oneri documentali: profili probatori generali.....	837
10.2.6	Oneri documentali: profili probatori specifici.....	841
10.2.7	Oneri documentali: diligenza e buona fede.....	844
10.2.8	La comunicazione preventiva.....	847
10.2.9	La documentazione per gli anni antecedenti all'introduzione della norma.....	849
10.2.10	La (ir)rilevanza della norma ai fini IRAP: cenni e rinvio.....	851
10.3	Obblighi documentali per i gruppi italiani: il Principio IAS 24 e il Regolamento Consob del 15 marzo 2010: CENNI e rinvio.....	851

10.4	I nuovi oneri di documentazione in Italia – Il Provvedimento del Direttore dell’Agenzia delle Entrate del 29 settembre 2010 e la circ. n. 58/E del 15 dicembre 2010.....	855
10.4.1	Premessa.....	855
10.4.2	Soggetti sui quali incombe l’onere di predisporre la documentazione.....	859
10.4.3	Piccole-medie imprese.....	862
10.4.4	Tipologia e contenuto della documentazione.....	869
10.4.5	Documentazione idonea per i soggetti onerati.....	888
10.4.6	Lingua.....	892
10.4.7	Sigla della documentazione idonea.....	892
10.4.8	Formato della documentazione.....	892
10.4.9	Termine di consegna della documentazione in caso di verifiche, accessi, ispezioni, controlli.....	893
10.4.10	Predisposizione della documentazione.....	895
10.4.11	Circostanze ostative all’applicazione dell’art. 1, co. 2-ter, del D.Lgs. n. 471/1997.....	895
10.4.12	Comunicazione del possesso della documentazione.....	895
10.4.13	Osservazioni.....	899
10.4.14	I riferimenti alle Guidelines OCSE.....	899
10.4.15	Le differenze rispetto agli altri ordinamenti.....	903
10.4.16	Onere documentale e <i>risk assessment</i>	904
10.5	Sintesi/ <i>Abstract</i>	906
10.5.1	I requisiti di documentazione nel <i>transfer pricing</i>	906
10.5.2	Transfer pricing documentation.....	907
10.6	Riferimenti.....	909
10.7	Appendice.....	911

Capitolo XI

LA DOCUMENTAZIONE SUL TRANSFER PRICING TRA IDONEITÀ TEORICA E CONFORMITÀ SOSTANZIALE AI FINI DELLA DISAPPLICAZIONE DELLE SANZIONI

11.1	Premessa.....	923
11.2	L’aleatorietà nella determinazione del prezzo di trasferimento.....	925
11.3	Oneri documentali e sanzioni.....	927
11.4	Scelte del contribuente e idoneità della documentazione.....	930
11.5	Sintesi/ <i>Abstract</i>	935
11.5.1	Idoneità della documentazione sui prezzi di trasferimento.....	935
11.5.2	Suitable Transfer Pricing Documentation.....	936
11.6	Riferimenti.....	938

Capitolo XII
TRANSFER PRICING E OBBLIGHI DICHIARATIVI

12.1	Premessa.....	941
12.2	Gli obblighi dichiarativi.....	942
12.2.1	Periodi d'imposta anteriori al 2010.....	942
12.2.2	La comunicazione sui prezzi di trasferimento in UNICO	945
12.2.3	La compilazione di UNICO	947
12.3	L'informativa di bilancio relativa ai prezzi di trasferimento.....	952
12.3.1	L'informativa di bilancio sulle operazioni con parti correlate e le sue implicazioni in tema di <i>transfer pricing</i>	952
12.3.2	La descrizione in bilancio dei metodi di <i>transfer pricing</i> adottati: risvolti penali.....	956
12.3.3	Conclusioni.....	958
12.4	Sintesi/ <i>Abstract</i>	958
12.4.1	Obblighi dichiarativi in materia di <i>transfer pricing</i>	958
12.4.2	Transfer Pricing Disclosure in Italy.....	959
12.5	Riferimenti.....	961

DISPOSIZIONI COMPARATE

Capitolo XIII
LA DISCIPLINA DEL TRANSFER PRICING NEGLI STATI UNITI

13.1	L'evoluzione della Sezione 482.....	967
13.2	<i>L'arm's length standard</i>	969
13.3	<i>Best method rule</i>	970
13.4	Cessione di beni materiali: metodi per la determinazione del valore normale	972
13.4.1	Premessa	972
13.4.2	CUP	972
13.4.3	Metodo del prezzo di rivendita	973
13.4.4	Metodo del costo maggiorato.....	975
13.4.5	<i>Comparable Profits Method</i>	976
13.4.6	<i>Profit Split Method</i>	981
13.4.7	<i>Unspecified Methods</i>	985
13.5	Cessione di beni immateriali: metodi per la determinazione del valore normale	985
13.5.1	<i>Comparable Uncontrolled Transaction Method (CUT)</i>	986
13.5.2	<i>Comparable Profits Method</i>	988
13.5.3	<i>Profit Split Method</i>	990
13.5.4	<i>Unspecified Methods</i>	990
13.6	<i>Cost Sharing Agreements</i>	995
13.7	Prestazione di servizi	1006
13.8	Sanzioni e documentazione.....	1013

13.9	L'APA Program	1029
13.10	Casi giurisprudenziali: cenni	1062
13.11	Sintesi/ <i>Abstract</i>	1064
13.11.1	La disciplina del <i>transfer pricing</i> negli Stati Uniti	1064
13.11.2	U.S. Transfer Pricing Rules	1065
13.12	Riferimenti	1067

Capitolo XIV

LA DISCIPLINA DEL TRANSFER PRICING IN ALTRI ORDINAMENTI

14.1	Argentina	1073
14.1.1	Riferimenti normativi: cenni	1073
14.1.2	Riferimenti alle <i>Transfer Pricing Guidelines</i> dell'OCSE	1075
14.1.3	Definizione di “ <i>related party</i> ”	1075
14.1.4	Metodi per la definizione del <i>transfer pricing</i> e <i>best method rule</i>	1076
14.1.5	Obblighi di documentazione	1078
14.1.6	Sanzioni	1081
14.1.7	APA	1082
14.1.8	<i>Transfer Pricing issues</i>	1083
14.2	Australia	1084
14.2.1	Riferimenti normativi: cenni	1084
14.2.2	Riferimenti alle <i>Transfer Pricing Guidelines</i> dell'OCSE	1089
14.2.3	Definizione di “ <i>related party</i> ”	1090
14.2.4	Metodi per la definizione del <i>transfer pricing</i> e <i>best method rule</i>	1093
14.2.5	Obblighi di documentazione	1094
14.2.5.1	Documentazione relativa alla selezione e all'applicazione dei metodi per la determinazione del <i>transfer pricing</i>	1108
14.2.5.2	Documentazione relativa all'adozione di particolari strategie di <i>business</i>	1111
14.2.5.3	Recenti sviluppi in materia	1113
14.2.6	Sanzioni	1116
14.2.7	APA	1120
14.2.8	<i>Transfer Pricing issues</i>	1124
14.2.9	Recenti sviluppi nell'ordinamento australiano	1124
14.3	Brasile	1125
14.3.1	Riferimenti normativi: cenni	1125
14.3.2	Riferimenti alle <i>Transfer Pricing Guidelines</i> dell'OCSE	1125
14.3.3	Definizione di “ <i>related party</i> ”	1125
14.3.4	Metodi per la definizione del <i>transfer pricing</i> e <i>best method rule</i>	1126
14.3.5	Obblighi di documentazione	1129
14.3.6	Sanzioni	1129
14.3.7	APA	1129
14.4	Cina	1129
14.4.1	Riferimenti normativi: cenni	1129

Sommario

14.4.2	Riferimenti alle <i>Transfer Pricing Guidelines</i> dell'OCSE.....	1130
14.4.3	Definizione di “ <i>related party</i> ”	1130
14.4.4	Metodi per la definizione del <i>transfer pricing</i> e <i>best method rule</i>	1131
14.4.5	Obblighi di documentazione	1131
14.4.6	Sanzioni.....	1148
14.4.7	APA	1148
14.4.8	Servizi infragruppo	1152
14.5	Francia.....	1154
14.5.1	Riferimenti normativi: cenni.....	1154
14.5.2	Riferimenti alle <i>Transfer Pricing Guidelines</i> dell'OCSE.....	1154
14.5.3	Definizione di “ <i>related party</i> ”	1155
14.5.4	Metodi per la definizione del <i>transfer pricing</i> e <i>best method rule</i>	1155
14.5.5	Obblighi di documentazione	1156
14.5.6	Sanzioni.....	1159
14.5.7	APA	1160
14.6	Germania	1165
14.6.1	Riferimenti normativi: cenni.....	1165
14.6.2	Riferimenti alle <i>Transfer Pricing Guidelines</i> dell'OCSE.....	1166
14.6.3	Definizione di “ <i>related party</i> ”	1166
14.6.4	Metodi per la definizione del <i>transfer pricing</i> e <i>best method rule</i>	1167
14.6.5	Obblighi di documentazione	1167
14.6.6	Sanzioni.....	1169
14.6.7	APA	1169
14.6.8	<i>Transfer Pricing issues</i>	1170
14.7	Regno Unito.....	1170
14.7.1	Riferimenti normativi: cenni.....	1170
14.7.2	Riferimenti alle <i>Transfer Pricing Guidelines</i> dell'OCSE.....	1171
14.7.3	Definizione di “ <i>related party</i> ”	1171
14.7.4	Metodi per la definizione del <i>transfer pricing</i> e <i>best method rule</i>	1172
14.7.5	Obblighi di documentazione	1173
14.7.6	Sanzioni.....	1174
14.7.7	APA	1175
14.7.8	Recenti sviluppi in materia di <i>transfer pricing</i>	1176
14.8	Spagna.....	1177
14.8.1	Riferimenti normativi: cenni.....	1177
14.8.2	Riferimenti alle <i>Transfer Pricing Guidelines</i> dell'OCSE.....	1177
14.8.3	Definizione di “ <i>related party</i> ”	1177
14.8.4	Metodi per la definizione del <i>transfer pricing</i> e <i>best method rule</i>	1178
14.8.5	Obblighi di documentazione	1178
14.8.6	Sanzioni.....	1180
14.8.7	APA	1181

14.9 Sintesi/ <i>Abstract</i>	1181
14.9.1 La disciplina del <i>transfer pricing</i> in altri ordinamenti	1181
14.9.2 Transfer Pricing Rules in Other Legislations	1182
14.10 Riferimenti	1183

**Capitolo XV
TRANSFER PRICING NEI PAESI IN VIA DI SVILUPPO:
CRITICITÀ E RACCOMANDAZIONI**

15.1 Premessa	1195
15.2 Il <i>transfer pricing</i> nei Paesi in via di sviluppo	1196
15.3 L'erosione della base imponibile nei Paesi in via di sviluppo	1199
15.4 Manuale ONU per i Paesi in via di sviluppo: cenni e rinvio	1206
15.5 Sintesi/ <i>Abstract</i>	1209
15.5.1 <i>Transfer pricing</i> e Paesi in via di sviluppo	1209
15.5.2 Transfer pricing and Developing Countries	1210
15.6 Riferimenti	1212

**Parte II
PROBLEMATICHE**

**Capitolo I
TRANSFER PRICING TRA OTTIMIZZAZIONE
DEL BUSINESS E TAX PLANNING**

1.1 Premessa	1217
1.2 Ottimizzazione del <i>business</i> e <i>transfer pricing</i>	1220
1.3 La <i>value chain</i> nei gruppi multinazionali	1227
1.4 La <i>Global Value Chain</i>	1235
1.4.1 La <i>Governance</i> nella <i>Global Value Chain</i>	1236
1.4.2 Una teoria di <i>Global Value Chain Governance</i>	1238
1.4.3 <i>Drivers</i> nella <i>Global Value Chain</i>	1240
1.5 <i>Transfer Pricing</i> e <i>Value Chain Management</i>	1242
1.5.1 Premessa	1242
1.5.2 Il <i>transfer pricing</i> come strumento di ottimizzazione	1243
1.6 I sistemi per la gestione della volatilità ambientale	1244
1.6.1 La gestione della volatilità dell'ambiente esterno	1244
Il fabbisogno di conoscenza	1247
1.6.2 Il sistema di direzione "adattivo" e la gestione della conoscenza	1248
1.6.3 Il sistema di direzione "adattivo" e il continuo processo di integrazione	1250
1.6.4 Il sistema informativo come veicolo della conoscenza e strumento d'integrazione	1252
1.6.5 La gestione delle variabili aziendali nei modelli di pianificazione e controllo	1253

Sommario

1.7	Il <i>Transfer Pricing Tax planning</i> (TPTP)	1255
1.8	La gestione dei mercati.....	1259
1.9	Internazionalizzazione delle imprese e rischi di pianificazione fiscale aggressiva.....	1261
1.10	Sintesi/ <i>Abstract</i>	1266
1.10.1	<i>Transfer pricing</i> tra ottimizzazione del <i>business</i> e <i>tax planning</i>	1266
1.10.2	Transfer Pricing Between Business Optimization and Tax Planning	1267
1.11	Riferimenti.....	1268

Capitolo II TRANSFER PRICING ELUSIVO

2.1	Introduzione	1275
2.2	Aspetti interpretativi e portata applicativa delle norme sul <i>transfer pricing</i>	1278
2.3	<i>Transfer pricing</i> e studi di settore: analogie e differenze	1282
2.4	<i>Transfer pricing</i> ed analisi di comparabilità: rilevanza del <i>benchmarking study</i> ...	1285
2.4.1	L'analisi di comparabilità: metodologia di <i>benchmarking</i>	1285
2.4.2	L'analisi di comparabilità e la <i>searching for comparables</i> : cenni e rinvio.	1294
2.5	<i>Benchmarking analysis</i> e profili penal-tributari: rilevanza delle valutazioni estimative: cenni e rinvio.....	1300
2.5.1	Generalità.....	1300
2.5.2	<i>Transfer pricing</i> e valutazioni estimative	1301
2.5.3	Esimente di cui all'art. 7 del D.Lgs. n. 74/2000.....	1302
2.6	Generalità sull'attività di controllo dell'Amministrazione finanziaria.....	1304
2.7	I profili internazionali dell'attività di controllo fiscale.....	1305
2.7.1	<i>Transfer pricing</i> e norma antielusiva – Riferimenti giurisprudenziali ...	1306
2.8	Conclusioni	1309
2.9	Sintesi/ <i>ABSTRACT</i>	1310
2.9.1	<i>Transfer pricing</i> elusivo	1310
2.9.2	Abusive Transfer Pricing	1311
2.10	Riferimenti.....	1313

Capitolo III IL TRANSFER PRICING “INTERNO”

3.1	Premessa	1319
3.2	I rapporti con il “ <i>transfer pricing estero</i> ”	1320
3.3	La prassi.....	1320
3.4	La giurisprudenza	1322
3.5	L'inerenza delle “ <i>spese di regia</i> ”	1323
3.6	Le consulenze a favore delle consociate.....	1325
3.7	Le maggiorazioni dei costi stabilite in contratto	1326
3.8	Le operazioni con società che fruiscono di agevolazioni	1327
3.9	La sentenza n. 17955 del 2013	1327

3.10	La sentenza n. 8849 del 2014	1330
3.11	L'errata interpretazione del principio del valore normale.....	1330
3.12	Il sindacato di congruità dei corrispettivi.....	1332
	3.12.1 La giurisprudenza di legittimità.....	1332
	3.12.2 I presupposti	1333
3.13	L'insindacabilità delle strategie commerciali delle imprese.....	1335
3.14	Sintesi/ <i>Abstract</i>	1336
	3.14.1 Il <i>transfer pricing</i> interno	1336
	3.14.2 Domestic transfer pricing.....	1336
3.15	Riferimenti.....	1337

**Capitolo IV
L'ONERE DELLA PROVA NELLE CONTROVERSIE
SUL TRANSFER PRICING**

4.1	Premessa.....	1341
4.2	L'onere della prova nel diritto civile.....	1341
4.3	L'onere della prova nel processo tributario	1342
	4.3.1 L'onere della prova dei costi, dell'inerenza, delle detrazioni e delle deduzioni	1344
	4.3.2 L'onere della prova in materia di rimborso, agevolazioni ed esenzioni: cenni.....	1345
4.4	L'onere della prova nelle controversie relative al <i>transfer pricing</i>	1346
	4.4.1 La posizione della giurisprudenza di legittimità	1346
	4.4.1.1 Cass. 22 giugno 2006, n. 22023	1346
	4.4.1.2 Cass. 27 marzo 2007, n. 11226.....	1347
	4.4.1.3 Cass. 26 gennaio 2007, n. 1709	1349
	4.4.1.4 Cass. 8 maggio 2013, n. 10739.....	1350
	4.4.1.5 Cass. 25 settembre 2013, n. 22010.....	1351
	4.4.1.6 Recenti pronunce della Corte di Cassazione.....	1352
	4.4.2 La posizione della giurisprudenza di merito	1353
4.5	Conclusioni	1356
4.6	Sintesi/ <i>Abstract</i>	1358
	4.6.1 L'onere della prova nelle controversie sul <i>transfer pricing</i>	1358
	4.6.2 The Burden of Proof in Transfer Pricing Controversies.....	1359
4.7	Riferimenti.....	1360

**Capitolo V
CONTROLLI DELL'AMMINISTRAZIONE FINANZIARIA E
COLLABORAZIONE INTERNAZIONALE**

5.1	Premessa.....	1365
5.2	L'attività di controllo dell'Amministrazione finanziaria: lineamenti generali.....	1366
	5.2.1 Attività ispettive domestiche	1367

Sommario

5.2.1.1	Accessi, ricerche, verificazioni e ispezioni documentali....	1368
5.2.1.2	In particolare: la ricerca e le altre operazioni di natura coercitiva	1376
5.2.2	Richiesta di collaborazione internazionale	1377
5.2.2.1	L'importanza del <i>Joint Audit</i> nelle verifiche sul <i>transfer pricing</i>	1381
5.3	Le modalità di controllo dell'Amministrazione finanziaria in materia di <i>transfer pricing</i>	1383
5.3.1	Premessa	1383
5.3.2	Profili generali: il quadro normativo e gli aspetti salienti della verifica. Osservazioni preliminari	1385
5.3.3	Le fasi dell'attività ispettiva	1388
5.3.3.1	Programmazione e preparazione.....	1388
5.3.3.1.1	I dati dichiarativi.....	1388
5.3.3.1.2	I dati dei documenti di bilancio	1388
5.3.3.1.3	Le banche dati	1391
5.3.3.1.4	L'approfondimento delle relazioni tra consociate.....	1392
5.3.3.2	Esecuzione.....	1395
5.3.3.2.1	<i>Steps</i> di verifica.....	1396
5.3.3.2.2	I metodi di determinazione del valore normale: la scelta del metodo	1399
5.3.3.2.3	L'utilizzo dei metodi: alcune statistiche.....	1402
5.3.3.2.4	Onere della prova.....	1404
5.4	Rapporto Assonime 9/2014: alcune riflessioni	1406
5.5	Sintesi/ <i>Abstract</i>	1407
5.5.1	I controlli dell'Amministrazione finanziaria sul <i>transfer pricing</i>	1407
5.5.2	I Tax Authorities' Audits on Transfer Pricing.....	1408
5.6	Riferimenti.....	1409

Capitolo VI VERIFICHE FISCALI NEL TRANSFER PRICING

6.1	Premessa	1413
6.2	I metodi impiegati dall'Amministrazione finanziaria nell'ambito delle verifiche in tema di <i>transfer pricing</i>	1415
6.2.1	Metodo del confronto del prezzo.....	1417
6.2.2	Metodo del prezzo di rivendita	1418
6.2.3	Metodo del costo maggiorato (<i>Cost Plus</i>).....	1418
6.2.4	Metodi alternativi.....	1419
6.3	La scelta da operare in concreto ai fini della verifica della corretta applicazione dei prezzi di trasferimento.....	1419
6.4	La determinazione del valore normale per i beni immateriali e le prestazioni di servizi	1420

6.5	La predisposizione, in via preventiva, di documentazione idonea a comprovare la correttezza delle transazioni <i>intercompany</i> da parte del contribuente.....	1422
6.6	Linee guida in tema di selezione dei soggetti da sottoporre ad attività ispettiva in materia di <i>transfer pricing</i> e successiva preparazione dell'intervento.....	1423
6.7	Svolgimento della fase esecutiva dell'attività ispettiva in tema di <i>transfer pricing</i>	1427
6.8	Le indicazioni in tema di prezzi di trasferimento elaborate in sede internazionale e giurisprudenziale	1429
6.9	Utilizzo dei <i>comparables</i> nell'ambito delle attività ispettive. Generalità.....	1430
6.10	Utilizzo dei <i>comparables</i> nell'ambito delle attività ispettive. L'utilizzo delle banche dati da parte dell'Amministrazione finanziaria	1432
6.11	L'acquisizione dei dati relativi ai <i>comparables</i> esterni secondo le indicazioni fornite dalle <i>Guidelines</i> dell'OCSE.....	1435
6.12	Conoscibilità del <i>comparable</i> eventualmente impiegato dall'Amministrazione finanziaria in un'attività di accertamento	1436
6.13	Sintesi/ <i>Abstract</i>	1439
	6.13.1 Verifiche fiscali in tema di <i>transfer pricing</i>	1439
	6.13.2 Tax Audits on Transfer Pricing	1440
6.14	Riferimenti.....	1441

Capitolo VII

PROFILI CRITICI NELLE VERIFICHE IN MATERIA DI TRANSFER PRICING

7.1	Premessa.....	1445
7.2	Le previsioni in tema di documentazione dei prezzi di trasferimento introdotte dal D.L. n. 78 del 2010: cenni e rinvio.....	1448
7.3	La documentazione giustificativa dei prezzi di trasferimento nella prassi internazionale: cenni e rinvio	1448
7.4	Il provvedimento del Direttore dell'Agenzia delle entrate del 29 settembre 2010: cenni e rinvio.....	1450
7.5	Gli effetti premiali derivanti dalla predisposizione della documentazione ...	1453
7.6	Le conseguenze del mancato rispetto dei termini di esibizione della documentazione	1457
7.7	I criteri di ripartizione dell'onere probatorio	1458
7.8	Le istruzioni dell'agenzia delle entrate in tema di <i>transfer pricing</i>	1459
7.9	La selezione dei soggetti nei cui confronti indirizzare l'attività di verifica....	1460
7.10	Le modalità di esecuzione degli interventi	1462
7.11	Sintesi/ <i>Abstract</i>	1464
	7.11.1 Focus sui profili critici nelle verifiche in materia di <i>transfer pricing</i>	1464
	7.11.2 Focus on critical issues in transfer pricing audits.....	1465
7.12	Riferimenti.....	1467

Capitolo VIII TRANSFER PRICING E PRIVACY: RICERCA DEI COMPARABLES E VIOLAZIONE DEI DATI AZIENDALI

8.1	Premessa.....	1471
8.2	Il metodo del confronto del prezzo.....	1472
8.2.1	Generalità.....	1472
8.2.2	Caratteristiche dell'operazione ai fini della valutazione del grado di comparabilità.....	1473
8.3	Acquisizione dei dati relativi ai <i>comparables</i>	1475
8.3.1	Generalità.....	1475
8.3.2	L'acquisizione dei dati relativi ai <i>comparables</i> effettuata mediante <i>public records</i>	1475
8.3.3	L'acquisizione dei dati relativi ai <i>comparables</i> effettuata dall'Amministrazione finanziaria.....	1477
8.3.4	L'acquisizione dei dati relativi ai <i>comparables</i> esterni secondo le indicazioni fornite dalle <i>Guidelines</i> dell'OCSE.....	1479
8.3.5	Conoscibilità del <i>comparable</i> eventualmente impiegato dall'Amministrazione finanziaria in un'attività di accertamento.....	1480
8.3.6	La predisposizione, in via preventiva, di documentazione idonea a comprovare la correttezza delle transazioni <i>intercompany</i> da parte del contribuente: cenni e rinvio.....	1483
8.4	Sintesi/ <i>Abstract</i>	1484
8.4.1	<i>Transfer pricing e privacy: ricerca dei comparables e violazione dei dati aziendali</i>	1484
8.4.2	<i>Transfer Pricing and Privacy: Search for Comparables and Violation of Corporate Data</i>	1485
8.5	Riferimenti.....	1487

Capitolo IX VERIFICHE FISCALI CONGIUNTE NELL'ORDINAMENTO INTERNO, COMUNITARIO E INTERNAZIONALE

9.1	Premessa.....	1491
9.2	Definizione ed oggetto del <i>joint audit</i> nell'ordinamento interno, comunitario e internazionale.....	1492
9.2.1	Ordinamento nazionale.....	1492
9.2.2	Diritto comunitario.....	1493
9.2.3	I differenti <i>steps</i> del controllo multilaterale.....	1494
9.3	Il <i>joint audit</i> nel Rapporto del <i>Forum on Tax Administration</i> dell'OCSE del 2010.....	1504
9.3.1	Il quadro giuridico-normativo internazionale.....	1505
9.3.2	Le verifiche congiunte secondo l'OCSE.....	1506
9.3.3	Le verifiche congiunte nella Convenzione multilaterale sulla mutua assistenza amministrativa del 1988.....	1508

9.3.4	Le verifiche congiunte nelle fonti comunitarie.....	1510
9.3.5	Le verifiche congiunte nelle esperienze di alcuni Paesi.....	1512
9.3.6	Organizzazione e gestione di un <i>joint tax audit</i>	1514
9.4	Il principio della prevalenza dello strumento di cooperazione più efficace nel caso concreto.....	1517
9.5	Recenti sviluppi in tema di controlli multilaterali e <i>joint audit</i>	1521
9.6	Riflessioni conclusive	1523
9.7	Sintesi/ <i>Abstract</i>	1525
9.7.1	Le verifiche fiscali congiunte nell'ordinamento interno, comunitario e internazionale	1525
9.7.2	Joint Tax Audits Pursuant to National, EU and International Law ..	1526
9.8	Riferimenti.....	1527

Capitolo X

SCAMBIO DI INFORMAZIONI NELLE VERIFICHE DEL TRANSFER PRICING

10.1	Premessa.....	1531
10.2	Gli strumenti giuridici della cooperazione amministrativa	1535
10.3	Lo scambio di informazioni nel Modello OCSE	1537
10.3.1	Lo scambio di informazioni su richiesta.....	1539
10.3.2	Lo scambio di informazioni automatico.....	1544
10.3.3	Lo scambio di informazioni spontaneo.....	1548
10.3.4	Le verifiche fiscali simultanee.....	1549
10.4	La cooperazione tributaria nell'Unione europea.....	1553
10.4.1	La Direttiva 2011/16/UE del 15 febbraio 2011	1554
10.5	Scambio di informazioni e diritti del contribuente	1566
10.6	La cooperazione internazionale in materia giudiziaria	1573
10.7	Sintesi/ <i>Abstract</i>	1577
10.7.1	Scambio di informazioni nelle verifiche del <i>transfer pricing</i>	1577
10.7.2	Information Exchange on Transfer Pricing Audits	1578
10.8	Riferimenti.....	1579

Capitolo XI

PRESUPPOSTI, LIMITI E CONSEGUENZE SANZIONATORIE DELL'ACCERTAMENTO IN MATERIA DI TRANSFER PRICING

11.1	Premessa.....	1587
11.2	La verifica dei presupposti applicativi.....	1588
11.2.1	Il presupposto soggettivo.....	1589
11.2.2	Il criterio di collegamento	1590
11.2.3	La <i>condicio iuris</i>	1592
11.3	La verifica fiscale in materia di <i>transfer pricing</i>	1595
11.3.1	Il concetto di valore normale e la motivazione dell'accertamento	1595
11.3.2	L'accertamento analitico-induttivo	1599
11.3.2.1	Differenze tra ricavi d'esercizio e valori statistici	1600

Sommario

11.3.2.2	Gravi incongruenze tra i ricavi, i compensi ed i corrispettivi dichiarati e quelli desumibili dall'attività svolta.....	1602
11.3.2.3	Considerazioni conclusive sui canoni interpretativi espressi dall'Alta Corte	1604
11.3.3	Il valore normale e la ricerca di riscontri interni ed esterni alla società verificata.....	1606
11.4	Le posizioni della giurisprudenza specificamente riferite al <i>transfer pricing</i> ...	1609
11.4.1	Il tema della <i>conditio juris</i>	1609
11.4.2	Il tema dell'onere della prova e della determinazione del valore normale	1612
11.4.3	Il tema delle spese di regia e dei <i>management fees</i>	1618
11.5	La disciplina sanzionatoria del <i>transfer pricing</i> : cenni e rinvio	1621
11.6	Sintesi/ <i>Abstract</i>	1627
11.6.1	Presupposti, limiti e conseguenze sanzionatorie dell'accertamento in materia di <i>transfer pricing</i>	1627
11.6.2	Transfer Pricing Audits: Bases, Restrictions and Consequent Penalties	1628
11.7	Riferimenti.....	1629

Capitolo XII

LA CONVENZIONE SULLA MUTUA ASSISTENZA AMMINISTRATIVA E IL PROTOCOLLO DI MODIFICA

12.1	Premessa.....	1633
12.2	Forme di scambio di informazioni: scambio su richiesta, scambio automatico e scambio spontaneo	1634
12.3	Altre forme di cooperazione	1641
12.4	Limiti allo scambio di informazioni	1644
12.5	Disposizioni finali	1647
12.6	Le modifiche introdotte dal Protocollo sottoscritto il 31 marzo 2010.....	1648
12.7	<i>Trend</i> di sottoscrizione della Convenzione e del Protocollo.....	1654
12.8	Sintesi/ <i>Abstract</i>	1656
12.8.1	La Convenzione sulla mutua assistenza amministrativa in materia fiscale e il Protocollo di modifica.....	1656
12.8.2	The Convention on Mutual Administrative Assistance in Tax Matters and Amending Protocol	1656
12.9	Riferimenti.....	1657

Capitolo XIII

LA CONVENZIONE EUROPEA N. 90/436 SULLA CD. PROCEDURA ARBITRALE

13.1	L'ambito della soluzione delle controversie tributarie internazionali in cui si colloca la convenzione arbitrale.....	1663
------	---	------

13.2	La mappa delle soluzioni arbitrali convenzionalmente previste.....	1663
13.3	Dipendenza delle procedure arbitrali dalle procedure amichevoli.....	1666
13.4	Dall'esistente a soluzioni arbitrali compiute.....	1667
13.5	La considerazione dei prezzi di trasferimento.....	1668
13.6	La Convenzione arbitrale europea e la sua evoluzione regolamentare.....	1668
13.7	Aspetti rilevanti dell'utilizzo dello strumento della Convenzione.....	1670
13.8	L'adattamento del diritto interno alla Convenzione europea.....	1672
13.9	La natura delle procedure <i>ex</i> Convenzione arbitrale.....	1673
13.10	Gli interessi tutelati.....	1673
13.11	La struttura delle procedure.....	1674
13.12	Interrelazione tra procedura amichevole e procedura arbitrale.....	1675
13.13	Unicità delle procedure.....	1675
13.14	Le regole di procedura e la costituzione della commissione consultiva.....	1676
13.15	Il parere della Commissione Consultiva: la base giuridica e i limiti delle competenze.....	1678
13.16	Problemi definitori.....	1679
13.17	I poteri istruttori.....	1680
13.18	I poteri decisori.....	1682
13.19	La decisione.....	1683
13.20	Obbligatorietà e vincolatività.....	1684
13.21	La tutela degli interessi dei contribuenti.....	1686
13.22	Interrelazione tra procedure arbitrali e strumenti di tutela degli ordinamenti interni.....	1689
13.23	Differenze tra la Convenzione arbitrale e le procedure previste dal Modello di Convenzione OCSE.....	1692
13.24	Recenti sviluppi e prospettive evolutive della Convenzione arbitrale.....	1692
13.25	Sintesi/ <i>Abstract</i>	1694
13.25.1	La Convenzione europea n. 90/436 sulla cd. procedura arbitrale ...	1694
13.25.2	The European Convention No. 90/436 on the So-called Arbitration Procedure.....	1694
13.26	Riferimenti.....	1696

Capitolo XIV
TRANSFER PRICING, CONVENZIONE ARBITRALE 90/436/CEE
E PROFILI PENALI E SANZIONATORI

14.1	Premessa.....	1701
14.2	La procedura amichevole e quella arbitrale secondo la Convenzione.....	1702
14.3	L'inapplicabilità della Convenzione nei casi di sanzioni gravi.....	1703
14.4.	<i>Transfer pricing adjustments</i> e sanzioni.....	1708
14.5	<i>Transfer pricing</i> , profili penali e sanzioni nell'ordinamento italiano.....	1709
14.5.1	Generalità.....	1709
14.5.2	La condotta punibile.....	1709
14.5.3	L'esimente di cui all'art. 7 del D.Lgs. n. 74/2000.....	1712

Sommario

14.5.4. Soggetti attivi.....	1716
14.5.5 Elemento soggettivo	1717
14.5.6 Considerazioni processuali.....	1717
14.5.7 I rischi penal-societari.....	1718
14.5.8 Le novità legislative.....	1719
14.6 Sintesi/ <i>Abstract</i>	1721
14.6.1 <i>Transfer pricing</i> , Convenzione arbitrale 90/436/CEE e profili penali e sanzionatori.....	1721
14.6.2 Transfer Pricing, Arbitration Convention No. 90/436/EEC: Criminal and Penalty Aspects.....	1722
14.7 Riferimenti.....	1724

Capitolo XV TRANSFER PRICING E SANZIONI PENALI

15.1 Profili penali in tema di <i>transfer pricing</i>	1727
15.1.1 Generalità.....	1727
15.1.2 <i>Transfer pricing</i> e rischi penal-tributari: la condotta punibile	1728
15.1.3 L'esimente di cui all'art. 7 del D.Lgs. n. 74/2000	1730
15.1.4 Soggetti attivi.....	1735
15.1.5 Elemento soggettivo	1735
15.1.6 Considerazioni processuali.....	1736
15.1.7 Il <i>transfer pricing</i> e i rischi penal-societari.....	1737
15.1.8 Le recenti novità legislative.....	1737
15.2 Reati tributari ed inapplicabilità del D.Lgs. n. 231/2001	1741
15.3 <i>Transfer pricing</i> e false comunicazioni sociali: inapplicabilità del D.Lgs. n. 231/2001	1747
15.4 Sintesi/ <i>Abstract</i>	1750
15.4.1 <i>Transfer pricing</i> e sanzioni penali	1750
15.4.2 Transfer Pricing and Criminal Penalties	1751
15.5 Riferimenti.....	1752

Capitolo XVI RISOLUZIONE DI CONFLITTI IN MATERIA DI TRANSFER PRICING E RULING INTERNAZIONALE

16.1 Premessa.....	1755
16.2 Le procedure amichevoli.....	1756
16.3 Gli <i>Advance Pricing Agreements</i>	1762
16.3.1 I lavori della Commissione europea in materia di APA.....	1767
16.4 La disciplina dei <i>safe harbours</i>	1771
16.5 Il <i>ruling</i> di <i>standard</i> internazionale	1777
16.5.1 Ambito di applicazione.....	1780
16.5.2 Procedura del <i>ruling</i>	1784
16.5.3 Accoglimento o inammissibilità dell'istanza di <i>ruling</i>	1787

16.5.4	Perfezionamento ed eventuali modifiche dell'accordo di ruling.....	1789
16.5.5	Il cd. "pre-filing"	1792
16.6	Il bollettino del <i>ruling</i> di <i>standard</i> internazionale	1792
16.7	La seconda edizione del Bollettino del <i>Ruling</i> di <i>standard</i> internazionale.....	1795
16.8	Le previsioni del decreto cd. "internazionalizzazione"	1801
16.9	Il <i>ruling</i> internazionale: brevi profili comunitari e comparati.....	1807
16.10	<i>Ruling</i> : <i>focus</i> sulle recenti indagini della Commissione europea	1813
16.11	Sintesi/ <i>Abstract</i>	1819
16.11.1	Risoluzione di conflitti in materia di <i>transfer pricing</i> e <i>ruling</i> internazionale	1819
16.11.2	Settlement of Transfer Pricing Controversies and International Tax Ruling.....	1820
16.12	Riferimenti	1821
16.13	Appendice - Il bollettino del <i>ruling</i> di <i>standard</i> internazionale – Seconda edizione	1823

Capitolo XVII
PROCEDURE INTERNAZIONALI PER LA COMPOSIZIONE DELLE
CONTROVERSIE: LE STATISTICHE DELL'OCSE

17.1	Premessa.....	1851
17.2	La disciplina di riferimento: cenni.....	1851
17.3	Le statistiche annuali: il <i>report</i>	1854
17.4	Analisi delle statistiche dal 2006 al 2010.....	1855
17.5	Analisi delle statistiche al 2011 e al 2012.....	1891
17.6	Analisi delle statistiche al 2013.....	1893
17.7	Conclusioni	1897
17.8	Sintesi/ <i>Abstract</i>	1899
17.8.1	Procedure amichevoli: le statistiche dell'OCSE	1899
17.8.2	Mutual Agreement Procedure: OECD Statistics	1900
17.9	Riferimenti.....	1902

Capitolo XVIII
TRANSFER PRICING E VALORE DOGANALE

18.1	Premessa.....	1909
18.2	La determinazione del valore doganale	1910
18.3	La determinazione del valore doganale secondo il <i>GATT</i>	1913
18.4	La daziabilità delle <i>royalties</i>	1917
18.5	Il rapporto tra valore normale e valore doganale secondo la circolare ministeriale n. 32/1980.....	1919
18.6	Le valutazioni contrapposte dell'Amministrazione fiscale e di quella doganale.....	1919
18.7	Coordinamento tra OCSE e WCO sul tema del <i>transfer pricing</i>	1924
18.8	I lavori dell' <i>International Chamber of Commerce</i> (ICC).....	1925

Sommario

18.9	La sentenza n. 7716 della Corte di Cassazione del 27 marzo 2013.....	1927
18.10	Sintesi/ <i>Abstract</i>	1931
18.10.1	<i>Transfer pricing</i> e valore doganale.....	1931
18.10.2	Transfer Pricing and Customs Value	1932
18.11	Riferimenti.....	1933

Capitolo XIX

TRANSAZIONI CON SOCIETÀ DI PAESI A FISCALITÀ PRIVILEGIATA

19.1	Premessa.....	1937
19.2	L'indeducibilità delle spese e dei componenti negativi Nelle transazioni con paradisi fiscali (art. 110, commi 10 ss., del TUIR)	1941
19.2.1	Condizioni per la deducibilità dei <i>black costs</i>	1943
19.2.2	Disciplina sanzionatoria in vigore dall'1 gennaio 2007	1943
19.2.3	Disciplina sanzionatoria transitoria – Operazioni effettuate anteriormente all'1 gennaio 2007.....	1944
19.2.4	L'istituto dell'interpello.....	1948
19.2.5	Svolgimento in via prevalente di un'attività commerciale effettiva (prima esimente)	1951
19.2.6	Effettivo interesse economico dell'operazione e concreta esecuzione (seconda esimente).....	1954
19.2.7	Posizione fiscale del soggetto estero	1955
19.2.8	Le previsioni del Decreto Legislativo cd. "Internazionalizzazione" in materia di costi <i>black-list</i>	1956
19.3	La separata indicazione dei componenti negativi nella dichiarazione dei redditi	1957
19.4	Indeducibilità dei costi e clausola di non discriminazione.....	1963
19.4.1	Rapporti tra normativa interna e convenzioni contro le doppie imposizioni	1964
19.4.2	La clausola di non discriminazione nella Convenzione Italia-Oman	1965
19.4.3	La clausola di non discriminazione nella Convenzione Italia-Emirati Arabi Uniti	1966
19.4.4	La clausola di non discriminazione nella Convenzione Italia-Singapore	1966
19.4.5	L'orientamento giurisprudenziale	1967
19.4.6	Brevi considerazioni conclusive	1969
19.5	Cenni sui profili penal-tributari.....	1969
19.6	Sintesi/ <i>Abstract</i>	1971
19.6.1	Transazioni con società di Paesi a fiscalità privilegiata.....	1971
19.6.2	Transactions with Companies in Low Tax Countries	1972
19.7	Riferimenti.....	1973

Capitolo XX
TRANSFER PRICING E PRINCIPI CONTABILI INTERNAZIONALI

20.1	Premessa.....	1981
20.2	I rapporti infragruppo e l'informativa di bilancio.....	1981
20.3	Le informazioni sulle operazioni con "parti correlate" nella disciplina civilistica italiana.....	1983
20.4	Il ruolo della Consob nella regolamentazione delle operazioni con "parti correlate".....	1987
20.5	Le operazioni con "parti correlate" nei principi contabili internazionali.....	1993
	20.5.1 Informazioni integrative richieste dai principi contabili internazionali sui rapporti con entità correlate.....	1996
	20.5.2 Principali differenze rispetto al Regolamento recante disposizioni in materia di operazioni con parti correlate.....	1999
20.6	L'informativa di bilancio nei principi contabili statunitensi.....	2000
20.7	Considerazioni conclusive.....	2003
20.8	Sintesi/ Abstract.....	2003
	20.8.1 Transfer pricing e principi contabili internazionali.....	2003
	20.8.2 Transfer Pricing and International Accounting Principles.....	2004
20.9	Riferimenti.....	2006

Capitolo XXI
**IL MODELLO DI ORGANIZZAZIONE EX D.LGS. N. 231/2001:
LINEE GUIDA OPERATIVE**

21.1	Le attività per la predisposizione di un adeguato modello di organizzazione e gestione ex D.Lgs. n. 231/2001.....	2009
21.2	Caratteristiche e struttura di un adeguato modello di organizzazione e gestione ex D.Lgs. n. 231/2001.....	2010
	21.2.1 Caratteristiche.....	2010
	21.2.2 Struttura.....	2011
21.3	Il modello organizzativo secondo la Legge Delega Fiscale.....	2014
21.4	Sintesi/ Abstract.....	2016
	21.4.1 Il modello di organizzazione ex D.Lgs. n. 231/2001: linee guida operative.....	2016
	21.4.2 The Organization Model ex Legislative Decree No. 231/2001: Operating Guidelines.....	2017
21.5	Riferimenti.....	2019

**Parte III
TECNICA**

Capitolo I

**I SOGGETTI DELLA TRANSFER PRICING POLICY: LA STRUTTURA
GIURIDICA DEL GRUPPO E IL MODELLO ORGANIZZATIVO**

1.1	Il D.Lgs. N. 231/2001: cenni	2025
1.1.1	Criteri di imputazione della responsabilità all'ente.....	2026
1.1.1.1	Requisito oggettivo: autori del reato e reati presupposto..	2027
1.1.1.2	Requisito soggettivo	2028
1.2	I <i>Compliance programs</i>	2031
1.2.1	<i>Federal sentencing guidelines</i>	2031
1.3	Le Linee Guida di Confindustria e dell'ABI	2033
1.3.1	Aspetti generali	2034
1.3.2	Fasi principali del sistema	2036
1.3.3	Metodologia per la realizzazione di un sistema di gestione del rischio	2037
1.3.4	Passaggi operativi nell'attivazione del modello.....	2038
1.3.4.1	Inventariazione degli ambiti di attività	2038
1.3.4.2	Analisi dei rischi potenziali.....	2039
1.3.4.3	Valutazione/costruzione/adeguamento del sistema di controlli preventivi	2040
1.3.4.4	Segretezza della documentazione relativa alla predisposizione di modelli organizzativi.....	2041
1.3.5	Codice etico.....	2041
1.3.6	Sistema disciplinare	2042
1.3.7	L'organismo di controllo.....	2044
1.3.7.1	Individuazione dell'organismo.....	2044
1.3.7.2	Obblighi di informazione nei confronti dell'organismo....	2046
1.3.7.3	Organismo di controllo nei gruppi di imprese.....	2047
1.3.8	Responsabilità penale dell'organismo di controllo.....	2048
1.3.9	Modelli organizzativi negli enti di piccole dimensioni.....	2048
1.4	Le novità introdotte dalle Linee Guida di Confindustria del 2014	2049
1.5	Sintesi/ <i>Abstract</i>	2052
1.5.1	I soggetti della <i>transfer pricing policy</i> : la struttura giuridica del gruppo e il modello organizzativo	2052
1.5.2	Transfer Pricing Policy: Group's Legal/Juridical Structure and Organizational Model.....	2053
1.6	Riferimenti.....	2054

Capitolo II
LE TRANSAZIONI INTERCOMPANY: FLUSSI OPERATIVI
E MODELLI DI RILEVAZIONE

2.1	Premessa: individuazione delle transazioni rilevanti.....	2059
2.2	Le “ <i>dimensioni</i> ” di analisi delle transazioni <i>intercompany</i>	2062
2.3	Transazioni <i>intercompany</i> ed <i>entity characterization</i>	2066
2.4	Fattori di comparabilità e transazioni <i>intercompany</i>	2068
2.5	<i>Issues</i> relative alle transazioni <i>intercompany</i>	2072
2.6	Sintesi/ <i>Abstract</i>	2075
2.6.1	Le transazioni <i>intercompany</i> : flussi operativi e modelli di rilevazione...	2075
2.6.2	Intercompany Transactions: Operating Flows and Assessment Models.....	2076
2.7	Riferimenti.....	2077
2.8	Appendice	2079
2.8.1	HM Revenue & Customs - Transfer pricing: tax-planning structures-solutions involving marketing and distribution - commissionaires	2079
2.8.2	HM Revenue & Customs - Transfer pricing: tax-planning structures: Solutions involving manufacturing	2091

Capitolo III
L'ANALISI FUNZIONALE

3.1	Premessa.....	2101
3.2	L'analisi funzionale: generalità	2102
3.3	La rilevanza della <i>value chain</i>	2103
3.4	L'analisi di funzioni, rischi e <i>assets</i>	2107
3.5	L'analisi funzionale secondo le <i>Transfer Pricing Guidelines</i> del 2010	2110
3.6	L'analisi di funzioni, rischi e <i>assets</i> ai fini dell'attribuzione del reddito alla stabile organizzazione: cenni	2112
3.7	Analisi funzionale e rischi: generalità.....	2116
3.8	L'analisi dei rischi nel <i>transfer pricing</i> : Il <i>Discussion Draft</i> dell'OCSE del 19 dicembre 2014	2123
3.9	Il ruolo funzionale e la scelta del <i>Best Method</i>	2127
3.9.1	Un caso particolare: la scelta del <i>Best Method</i> nella delocalizzazione produttiva	2129
3.9.2	Considerazioni conclusive	2129
3.10	La rilevanza dell'analisi funzionale nella predisposizione dell'analisi di comparabilità.....	2130
3.11	Analisi funzionale e oneri documentali	2131
3.12	La rilevanza dell'analisi funzionale nelle operazioni di <i>business restructuring</i> ...	2132
3.13	Sintesi/ <i>Abstract</i>	2135
3.13.1	L'analisi funzionale nel <i>transfer pricing</i>	2135

Sommario

3.13.2 Functional Analysis in the Transfer Pricing Context	2136
3.14 Riferimenti.....	2137

Capitolo IV IL METODO COMPARABLE UNCONTROLLED PRICE (CUP)

4.1 Premessa	2141
4.2 Il CUP nelle <i>Transfer Pricing Guidelines</i> dell'OCSE.....	2142
4.3 Il CUP nelle transazioni aventi ad oggetto i beni materiali	2151
4.4 Il CUP nelle transazioni aventi ad oggetto i beni immateriali.....	2153
4.5 Il CUP nelle transazioni aventi ad oggetto la prestazione di servizi infragrappo.....	2154
4.6 Il CUP nella circolare n. 32 del 1980 e nella circolare n. 42 del 1981	2156
4.7 Il confronto interno ed esterno	2159
4.7.1 Verifica dell'esistenza del potenziale confronto interno	2164
4.7.2 Rilevazione statistica dei confronti interni e analisi degli scostamenti.....	2171
4.8 Il CUP nelle operazioni di riorganizzazione aziendale.....	2176
4.9 Il CUP nel Manuale dell'ONU sul <i>transfer pricing</i> per i Paesi in via di sviluppo.....	2177
4.10 Sintesi/ <i>Abstract</i>	2179
4.10.1 Il metodo del confronto del prezzo	2179
4.10.2 The Comparable Uncontrolled Price Method.....	2180
4.11 Riferimenti.....	2181

Capitolo V IL METODO COST PLUS

5.1 Premessa	2185
5.2 Il <i>cost plus</i> nelle <i>transfer pricing guidelines</i> dell'OCSE	2185
5.3 Il <i>cost plus</i> nelle transazioni aventi ad oggetto i beni materiali	2194
5.4 Il <i>cost plus</i> nelle transazioni aventi ad oggetto i beni immateriali.....	2195
5.5 Il <i>cost plus</i> nelle transazioni aventi ad oggetto la prestazione di servizi infragrappo.....	2196
5.6 Il <i>cost plus</i> nella circolare n. 32 del 1980 e nella circolare n. 42 del 1981	2197
5.7 Il <i>cost plus</i> nell'ordinamento fiscale statunitense: cenni e rinvio	2199
5.8 Il <i>cost plus</i> nel manuale dell'ONU sul <i>transfer pricing</i> per i paesi in via di sviluppo.....	2200
5.9 <i>Case Study</i>	2204
5.10 Sintesi/ <i>Abstract</i>	2207
5.10.1 Il metodo <i>Cost Plus</i>	2207
5.10.2 <i>Cost Plus Method</i>	2208
5.11 Riferimenti.....	2209

Capitolo VI IL METODO RESALE MINUS

6.1	Premessa.....	2213
6.2	Il <i>resale minus</i> nelle <i>transfer pricing guidelines</i> dell'OCSE	2214
6.3	Il <i>resale minus</i> nelle transazioni aventi ad oggetto i beni materiali	2220
6.4	Il <i>resale minus</i> nelle transazioni aventi ad oggetto i beni immateriali.....	2222
6.5	Il <i>resale minus</i> nelle transazioni aventi ad oggetto la prestazione di servizi infragruppo.....	2223
6.6	Il <i>resale minus</i> nella circolare n. 32 del 1980 e nella circolare n. 42 del 1981 ..	2224
6.7	Il <i>resale minus</i> nell'ordinamento fiscale statunitense: cenni e rinvio	2225
6.8	Il <i>resale minus</i> nel manuale dell'ONU sul <i>transfer pricing</i> per i paesi in via di sviluppo	2230
6.9	<i>Case Study</i>	2232
6.10	Sintesi/ <i>Abstract</i>	2235
	6.10.1 Il metodo <i>Resale Minus</i>	2235
	6.10.2 <i>Resale Minus Method</i>	2236
6.11	Riferimenti.....	2237

Capitolo VII RESALE PRICE E COST PLUS: L'ARM'S LENGTH SPACE DEI COEFFICIENTI

7.1	Introduzione	2241
7.2	I metodi <i>resale price</i> e <i>cost plus</i> : cenni introduttivi	2241
7.3	Derivazione dello spazio dei coefficienti.....	2242
7.4	Un'applicazione pratica	2246
7.5	Conclusioni	2248
7.6	Sintesi/ <i>Abstract</i>	2248
	7.6.1 <i>Resale price</i> e <i>Cost Plus</i> : l' <i>arm's length</i> space dei coefficienti	2248
	7.6.2 <i>Resale Price and Cost Plus</i> : the <i>Arm's Length Space of</i> <i>Coefficients</i>	2249
7.7	Riferimenti.....	2249

Capitolo VIII IL METODO TRANSACTIONAL PROFIT SPLIT (TPSM)

8.1	Premessa.....	2253
8.2	<i>Traditional Transaction Methods vs. Transactional Profit Methods</i>	2253
8.3	<i>Razionale dei Transactional Profit Methods</i>	2256
8.4	Il <i>Transactional Profit Split Method</i>	2257
8.5	<i>Transactional Profit Split Method</i> e <i>arm's length principle</i>	2261
8.6	Applicazione del <i>Transactional Profit Split Method: contribution analysis vs.</i> <i>residual analysis</i>	2263

Sommario

8.7	Applicazione del <i>Transactional Profit Split Method</i> : individuazione del <i>combined profit</i>	2268
8.8	Applicazione del <i>Transactional Profit Split Method</i> : suddivisione del <i>combined profit</i>	2275
8.9	<i>Case Study</i>	2280
8.10	Sintesi/ <i>Abstract</i>	2284
	8.10.1 Il metodo <i>Transactional Profit Split</i>	2284
	8.10.2 The <i>Transactional Profit Split Method</i>	2285
8.11	Riferimenti.....	2286
8.12	Appendice - Ulteriori esempi applicativi.....	2287

Capitolo IX

IL METODO TRANSACTIONAL NET MARGIN (TNMM)

9.1	Il TNMM e le <i>Guidelines</i> OCSE del 1995	2291
9.2	Il TNMM e le <i>Guidelines</i> OCSE del 2010	2294
9.3	L'analisi di comparabilità e il TNMM.....	2301
9.4	La selezione dei <i>net profit indicators</i>	2304
9.5	La disciplina degli “ <i>adjustments</i> ” nel <i>transfer pricing</i>	2306
	9.5.1 Aggiustamenti per eliminare pratiche contabili differenti.....	2306
	9.5.2 <i>Balance sheet-adjustments</i>	2307
	9.5.3 Aggiustamenti per differenze nelle funzioni e nei rischi.....	2309
	9.5.4 <i>Year-end adjustments</i> nel <i>transfer pricing</i>	2312
	9.5.5 I lavori del <i>Joint Transfer Pricing Forum</i>	2315
	9.5.6 La sentenza della Corte di Cassazione n. 11949 del 13 luglio 2012 ..	2318
	9.5.7 Conclusioni.....	2319
9.6	<i>Case Study</i>	2320
9.7	Sintesi/ <i>Abstract</i>	2325
	9.7.1 Il <i>Transactional Net Margin Method</i> (TNMM).....	2325
	9.7.2 The <i>Transactional Net Margin Method</i> (TNMM).....	2326
9.8	Riferimenti.....	2327

Capitolo X

L'ANALISI DI COMPARABILITÀ

10.1	Premessa.....	2331
10.2	L'analisi di comparabilità nelle Linee Guida dell'OCSE.....	2332
10.3	L'analisi di comparabilità nel Manuale dell'ONU: cenni	2339
10.4	Il processo di selezione dei comparabili.....	2342
10.5	L'individuazione delle transazioni infragruppo oggetto di analisi e la selezione della <i>tested party</i>	2345
10.6	L'identificazione degli anni oggetto di analisi.....	2346
10.7	Le fonti di informazioni relative ai comparabili esterni e le cd. <i>timing issues</i>	2351
10.8	La ricerca di comparabili: <i>additive vs deductive approach</i>	2353
	10.8.1 <i>Searching for comparables</i> : osservazioni metodologiche	2355

10.8.2 L'impostazione della strategia di ricerca	2356
10.8.3 Fase di <i>screening</i> e <i>rejection matrix</i>	2357
10.8.4 La selezione del <i>Profit Level Indicator</i> e analisi statistica	2359
10.8.5 Analisi di comparabilità e indici di bilancio	2368
10.8.6 Il posizionamento del contribuente entro l' <i>arm's length range</i>	2374
10.9 L'analisi di comparabilità di transazioni aventi ad oggetto beni immateriali	2376
10.10 Identificazione dei potenziali comparabili: <i>cherry picking</i> e <i>secret comparables</i> ...	2380
10.11 L'analisi di comparabilità secondo il più recente orientamento giurisprudenziale.....	2386
10.11.1 Analisi di comparabilità e ricostruzione del valore normale	2388
10.12 Sintesi/ <i>Abstract</i>	2392
10.12.1 Analisi di comparabilità.....	2392
10.12.2 Comparability Analysis.....	2394
10.13 Riferimenti	2396
10.14 Appendice	2398
Le banche dati per l'individuazione dei " <i>comparable</i> "	2398
AMADEUS e le analisi dei <i>comparable</i>	2400
Utilizzo delle banche dati da parte delle Amministrazioni finanziarie.....	2404
Conclusioni	2404

Capitolo XI

IL TRANSFER PRICING NEI BENI MATERIALI

11.1 L'attuale disciplina in ambito OCSE.....	2407
11.1.1 Premessa	2407
11.1.2 Determinazione del prezzo di libera concorrenza	2410
11.1.3 Il metodo del prezzo comparabile di libero mercato (CUP).....	2411
11.1.4 Il metodo del prezzo di rivendita (<i>Resale Minus</i>).....	2412
11.1.5 Il metodo del costo maggiorato (<i>Cost Plus</i>)	2413
11.2 La disciplina italiana.....	2415
11.3 Orientamenti giurisprudenziali	2416
11.4 Sintesi/ <i>Abstract</i>	2418
11.4.1 Il <i>transfer pricing</i> nei beni materiali.....	2418
11.4.2 Transfer Pricing and Tangible Goods	2419
11.5 Riferimenti.....	2421

Capitolo XII

IL TRANSFER PRICING DEI BENI IMMATERIALI

12.1 L'attuale disciplina in ambito OCSE.....	2425
12.1.1 Premessa	2425
12.1.2 Definizioni.....	2426
12.1.3 <i>Agreements</i> per la ripartizione dei costi connessi allo sviluppo di <i>intangibles</i>	2428
12.1.4 Determinazione del prezzo di libera concorrenza	2430

Sommario

12.2	La disciplina italiana.....	2432
12.3	Rilevante giurisprudenza estera avente ad oggetto i beni immateriali	2435
12.4	Caso di studio	2450
12.4.1	Inquadramento giuridico ed economico dei brevetti.....	2450
12.4.2	Cenni sulla disciplina del <i>transfer pricing</i> e degli <i>intangibles</i> secondo POCSE.....	2453
12.4.3	Flussi di <i>royalties</i> da corrispondere a Y	2454
12.4.4	Pagamento di <i>royalties</i> e beneficiario effettivo	2455
12.5	Il progetto dell'OCSE sugli <i>intangibles</i>	2459
12.5.1	Premessa	2459
12.5.2	I beni immateriali e le lacune nella disciplina delle <i>Transfer Pricing Guidelines</i>	2459
12.5.2.1	Definizioni	2459
12.5.2.2	L'applicazione del principio di libera concorrenza.....	2461
12.5.2.3	La comparabilità	2462
12.5.2.4	La valutazione	2463
12.5.2.5	<i>E-commerce</i>	2466
12.5.2.6	Altre problematiche connesse al trasferimento degli intangibili.....	2468
12.5.3	Lo <i>Scoping Document</i> del 27 gennaio 2011	2470
12.5.4	Il <i>Discussion Draft</i> del 6 giugno 2012	2475
12.5.5	Il <i>Revised Discussion Draft</i> del 30 luglio 2013.....	2478
12.5.6	<i>Intangibles</i> : le raccomandazioni dell'OCSE del 16 settembre 2014....	2485
12.6	I beni immateriali nelle operazioni di <i>business restructuring</i>	2489
12.6.1	I beni immateriali nelle operazioni di <i>business restructuring</i> : criticità	2492
12.6.2	Il riconoscimento delle transazioni effettivamente realizzate	2496
12.7	La posizione del <i>joint transfer pricing forum</i>	2497
12.8	Caso applicativo: la determinazione del tasso di <i>royalty</i>	2498
12.8.1	Premessa	2498
12.8.2	Metodologie di valutazione del tasso di <i>royalty</i>	2499
12.8.3	Ulteriori considerazioni.....	2502
12.9	Sintesi/ <i>Abstract</i>	2502
12.9.1	Il <i>transfer pricing</i> dei beni immateriali	2502
12.9.2	<i>Transfer Pricing and Intangibles</i>	2503
12.10	Riferimenti.....	2505
12.11	Appendice	2510
12.11.1	Accounting and Taxation of Intangibles with particular reference to IP.....	2510
1.	Introduction	2510
2.	The international legal and institutional framework of accounting and financial reporting.....	2512
2.1.	IFRS and their international application	2515
2.2.	US GAAP	2517

2.3. National accounting practices.....	2519
2.4. Towards a single set of accounting standards?	2522
3. Company accounting and reporting for Intangibles and IP.....	2523
3.1. General issues.....	2524
3.2. IAS 38.....	2533
3.3. IFRS 3.....	2536
3.4. IFRS Practice Statement on Management Commentary.....	2538
3.5. IFRS for SMEs and intangible assets	2539
4. Alternative methods to measure and reporting on Intangibles and IP	2540
4.1. Financial methods.....	2540
4.2. Non-financial methods	2547
4.3. The EU Directive on Non-Financial and Diversity Information.....	2558
4.4. The KPIs by the World Intellectual Capital Initiative Network (WICI).....	2559
4.5. Integrated Reporting.....	2561
5. Taxation of Intangibles and IP: some glimpses	2562
6. Concluding remarks.....	2567

Capitolo XIII

IL TRANSFER PRICING E I SERVIZI INFRAGRUPPO

13.1 Introduzione	2571
13.2 I servizi infragruppo: disciplina.....	2572
13.3 <i>Issues</i> connesse alla prestazione di servizi infragruppo	2574
13.3.1 Identificazione del <i>service provider</i>	2574
13.3.2 Identificazione dei servizi <i>intercompany</i>	2574
13.3.3 Prestazione di servizi e “vantaggio” delle consociate	2575
13.3.4 Duplicazione dei servizi	2577
13.3.5 Corrispettivi per la prestazione dei servizi	2577
13.3.6 Metodi per la determinazione dell’ <i>arm’s length remuneration</i>	2578
13.3.6.1 Modalità di imputazione dei costi sostenuti per la prestazione di servizi.....	2581
13.3.6.2 Modalità di imputazione e <i>allocation keys</i>	2583
13.4 La documentazione a supporto della prestazione dei servizi.....	2587
13.5 La prestazione di servizi secondo l’ <i>Internal Revenue Code</i> statunitense	2589
13.6 Servizi <i>on call</i>	2598
13.7 Il <i>cost sharing agreement</i>	2599
13.7.1 Apporti dei singoli partecipanti al CSA	2600
13.7.2 <i>Buy-in</i> e <i>buy-out payments</i>	2600
13.7.3 Struttura del CSA e documentazione utile	2601
13.7.3.1 Esempio di <i>Cost Sharing Agreement</i>	2602
13.7.3.2 Esempio di <i>Letter for Personnel Costs Sharing</i>	2607

Sommario

13.8	La disciplina italiana.....	2608
13.8.1	Prestazione di servizi e <i>service agreements</i> : disciplina fiscale.....	2610
13.9	Sentenze relative ai servizi infragruppo: cenni e rinvio.....	2612
13.10	Servizi infragruppo: linee guida operative.....	2615
13.10.1	Premessa.....	2615
13.10.2	Servizi infragruppo e presupposti generali.....	2615
13.10.3	Identificazione dei servizi infragruppo.....	2619
13.10.4	Servizi infragruppo centralizzati.....	2619
13.10.4.1	Presupposti.....	2620
13.10.4.2	Descrizione dei servizi.....	2620
13.10.4.3	L'effettiva prestazione dei servizi.....	2622
13.10.4.4	<i>Pool</i> di costi e fatturazione.....	2623
13.10.4.5	I costi a carico degli azionisti.....	2625
13.10.4.6	Criteri di ripartizione (" <i>allocation keys</i> ").....	2626
13.10.4.7	Servizi " <i>on call</i> ".....	2627
13.10.4.8	La determinazione del prezzo di libera concorrenza.....	2628
13.10.4.9	Il ricarico (<i>mark-up</i>).....	2628
13.10.5	La documentazione.....	2629
13.10.6	Considerazioni conclusive.....	2629
13.11	Spese di regia.....	2634
13.11.1	Premessa.....	2634
13.11.2	Spese di regia: la giurisprudenza italiana.....	2636
13.11.3	C.T. Reg. di Milano: la sentenza n. 115/46/11.....	2637
13.11.3.1	Il principio.....	2637
13.11.3.2	La fattispecie.....	2637
13.11.3.3	La decisione dei giudici.....	2638
13.12	Il distacco di personale.....	2639
13.12.1	Deducibilità fiscale dei costi per il personale dipendente distaccato in capo alla società italiana (distaccante).....	2639
13.12.2	Distacco di personale tra società italiana (distaccante) e società estera (distaccataria) e impatto sul <i>transfer pricing</i>	2643
13.12.3	Distacco del personale: condizioni per la deducibilità.....	2644
13.12.4	Implicazioni a fini IVA: cenni.....	2644
13.12.5	Osservazioni conclusive.....	2645
13.13	Il trattamento delle spese sostenute per il <i>marketing</i> , la pubblicità e la partecipazione ad eventi fieristici.....	2646
13.14	Le <i>shareholders' activities</i>	2652
13.14.1	<i>Shareholders' activities</i> e vantaggio delle consociate.....	2656
13.14.2	<i>Shareholders' activities</i> e duplicazione dei servizi.....	2657
13.14.3	<i>Shareholders' activities</i> e determinazione dei corrispettivi.....	2657
13.14.4	<i>Shareholders' activities</i> e <i>allocation keys</i>	2660
13.15	I cd. servizi a basso valore aggiunto.....	2662
13.15.1	Identificazione dei servizi a basso valore aggiunto.....	2662

13.15.2	La determinazione della remunerazione <i>at arm's length</i>	2664
13.15.3	La documentazione per i servizi a basso valore aggiunto.....	2665
13.15.4	La disciplina dei servizi infragruppo a basso valore aggiunto secondo la Commissione europea	2666
13.16	Sintesi/ <i>Abstract</i>	2669
13.16.1	Il <i>transfer pricing</i> e i servizi infragruppo	2669
13.16.2	Transfer Pricing and Intercompany Services.....	2670
13.17	Riferimenti	2671

Capitolo XIV
FINANZIAMENTI INTERCOMPANY, CASH POOLING
E VALORE NORMALE DEGLI INTERESSI

14.1	Premessa.....	2677
14.2	Centralizzazione della Tesoreria: Possibili Modelli.....	2677
14.2.1	Coordinamento finanziario.....	2680
14.2.2	<i>Shared Service Center</i>	2680
14.2.3	Centro di rifatturazione.....	2680
14.2.4	<i>Netting</i>	2680
14.2.5	Accentramento incassi e pagamenti	2681
14.2.6	<i>Cash pooling</i>	2681
14.3	Finanziamenti <i>Intercompany</i> e <i>Cash Pooling</i>	2682
14.3.1	Finanziamenti <i>intercompany</i>	2682
14.3.2	<i>Cash pooling</i>	2683
14.3.3	Finanziamenti infragruppo e conto corrente <i>intercompany</i>	2683
14.3.4	Conto corrente <i>intercompany</i> e <i>cash pooling</i>	2685
14.3.5	<i>Thin capitalization</i> e Legge finanziaria 2008	2685
14.4	Valore normale degli interessi.....	2686
14.4.1	Prevenzione del trasferimento di redditi imponibili all'estero	2686
14.5	Sintesi/ <i>Abstract</i>	2689
14.5.1	Finanziamenti <i>intercompany</i> e <i>cash pooling</i>	2689
14.5.2	Intercompany Loans and Cash pooling.....	2689
14.6	Riferimenti.....	2690

Capitolo XV
VALORE NORMALE DEGLI INTERESSI
NEI FINANZIAMENTI INFRAGRUPPO

15.1	Premessa.....	2693
15.2	Il valore normale degli interessi sui finanziamenti.....	2693
15.3	La determinazione del <i>transfer price</i> nelle transazioni finanziarie	2694
15.3.1	La determinazione del prezzo <i>at arm's length</i> nei depositi: la fattispecie del <i>cash pooling</i>	2695
15.3.2	La determinazione del prezzo <i>at arm's length</i> degli <i>intercompany loans</i> ...	2698
1.	Curve dei tassi d'interesse del mercato obbligazionario	2700

Sommario

2. <i>Credit Default Swap</i>	2700
3. Analisi di <i>benchmarking</i>	2701
15.3.3 La determinazione del prezzo <i>at arm's length</i> delle garanzie.....	2701
15.4 Il <i>leverage</i>	2703
15.4.1 Finanziamenti della stabile organizzazione e congruità del fondo di dotazione: cenni e rinvio	2705
15.4.2 Gli interessi passivi nella stabile organizzazione bancaria	2711
15.5 <i>Focus</i> sulle criticità connesse ai finanziamenti infruttiferi.....	2713
15.5.1 Generalità.....	2713
15.5.2 Presunzione relativa di onerosità dei finanziamenti	2714
15.5.3 Finanziamenti infruttiferi: cenni sugli orientamenti giurisprudenziali.....	2715
15.5.4 Considerazioni conclusive.....	2716
15.6 Finanziamenti infragruppo: <i>Case Study</i>	2717
15.7 Sintesi/ <i>Abstract</i>	2730
15.7.1 Valore normale degli interessi nei finanziamenti infragruppo	2730
15.7.2 <i>Arm's Length Value of Interests in Intercompany Loans</i>	2730
15.8 Riferimenti.....	2731

Capitolo XVI

ATTRIBUZIONE DEL REDDITO ALLA STABILE ORGANIZZAZIONE

16.1 Premessa	2737
16.2 Concetto di stabile organizzazione (cenni)	2741
16.3 Attribuzione del reddito alla stabile organizzazione	2745
16.3.1 Il “ <i>2010 Report on the Attribution of Profits to Permanent Establishments</i> ”	2746
16.3.2 Considerazioni generali sull'attribuzione del reddito alla stabile organizzazione	2747
16.3.3 L'applicazione dei criteri di determinazione del reddito della stabile organizzazione con riferimento all'attività bancaria	2754
16.3.4 L'applicazione dei criteri di determinazione del reddito della stabile organizzazione alle imprese che svolgono attività di trading di strumenti finanziari	2764
16.3.5 L'applicazione dei criteri di determinazione del reddito delle stabili organizzazioni delle compagnie di assicurazione	2766
16.4 La determinazione del fondo di dotazione (“ <i>free capital</i> ”) nelle stabili organizzazioni	2768
16.4.1 Concetto e funzione del fondo di dotazione	2768
16.4.2 Il capitale nel settore bancario. Il patrimonio di vigilanza (cenni).....	2774
16.4.3 Le istruzioni di vigilanza (sintesi).....	2777
16.4.4 Approccio e descrizione del processo di riscontro della congruità del fondo di dotazione delle stabili organizzazioni bancarie.....	2781
16.4.5 Determinazione del fondo di dotazione <i>effettivo</i> delle stabili organizzazioni bancarie	2784

16.4.6	Determinazione del fondo di dotazione <i>figurativo</i> delle stabili organizzazioni bancarie	2787
16.4.7	Determinazione degli eventuali interessi passivi indeducibili	2796
16.5	Conclusioni	2797
16.6	Sintesi/ <i>Abstract</i>	2798
16.6.1	Attribuzione del reddito alla stabile organizzazione.....	2798
16.6.2	Attribution of Profits to the Permanent Establishment.....	2799
16.7	Riferimenti.....	2800

Capitolo XVII

TRANSFER PRICING: L'APPLICAZIONE DEL PRINCIPIO DI LIBERA CONCORRENZA ALLE OPERAZIONI DI RIORGANIZZAZIONE

17.1	Introduzione	2805
17.2	L'impatto della disciplina sui prezzi di trasferimento in relazione ad operazioni di riorganizzazione	2811
17.3	La gestione dei rischi nell'ambito delle operazioni di riorganizzazione	2813
17.3.1	Esame dei termini contrattuali e dell'effettivo comportamento tra le parti.....	2814
17.3.2	Il ruolo della documentazione.....	2815
17.3.3	La verifica del principio di libero mercato nelle modalità di ripartizione dei rischi: il controllo del rischio	2816
17.3.4	La differenza tra rettifica effettuata in base ad analisi comparativa e mancato riconoscimento della ripartizione del rischio in transazioni sottoposte a controllo.....	2817
17.3.5	La verifica della rilevanza economica del rischio oggetto della transazione.....	2819
17.3.6	Le conseguenze in termini di <i>transfer pricing</i> dell'attribuzione di rischi per finalità fiscali.....	2819
17.4	Riallocazione dei profitti e delle perdite potenziali a seguito di riorganizzazione	2821
17.4.1	La riallocazione di utili o perdite potenziali determinata dalle operazioni di riorganizzazione	2821
17.4.2	Il concetto di <i>profit potential</i> ("potenziale di profitto").....	2821
17.4.3	La riallocazione dei rischi e del potenziale di profitto (" <i>profit potential</i> ")	2822
17.5	Trasferimenti di <i>tangible</i> e <i>intangible assets</i>	2824
17.5.1	Premessa	2824
17.5.2	I beni materiali	2824
17.5.3	I beni immateriali.....	2825
17.5.4	Le attività in corso.....	2826
17.5.5	L' <i>outsourcing</i>	2827
17.6	La remunerazione delle transazioni <i>post-riorganizzazione</i> tra imprese associate	2828

Sommario

17.6.1	Le relazioni tra le compensazioni per la riorganizzazione e le remunerazioni post-ristrutturazione.....	2832
17.6.2	L'analisi dei profitti accumulati prima e dopo la riorganizzazione....	2832
17.6.3	I <i>location savings</i>	2833
17.7	Qualificazione delle operazioni condotte dalle parti ed esame della logica commerciale degli accordi.....	2833
17.7.1	Premessa	2833
17.7.2	La rilevanza delle disposizioni contrattuali. Relazione tra i paragrafi 1.64-1.69 e le altre parti delle <i>Guidelines</i>	2834
17.7.3	Possibilità di disconoscere la transazione solo in casi eccezionali.....	2835
17.7.4	Il calcolo del corretto prezzo di trasferimento in relazione alle circostanze di fatto	2836
17.7.5	L'esame della logica commerciale degli accordi	2836
17.8	Analisi di comparabilità e operazioni di <i>business restructuring</i> : esempi applicativi.....	2838
17.9	Sintesi/ <i>Abstract</i>	2846
17.9.1	<i>Transfer pricing</i> : l'applicazione del principio di libera concorrenza alle operazioni di riorganizzazione	2846
17.9.2	Transfer Pricing: the Application of the Arm's Length Principle to Business Restructurings.....	2847
17.10	Riferimenti.....	2848

Capitolo XVIII IL TRANSFER PRICING NEI LAVORI SU COMMESSA

18.1	Premessa.....	2851
18.2	I lavori su commessa: generalità	2852
18.3	Tipologie di commesse.....	2854
18.4	Le fasi operative della commessa.....	2855
18.5	I ricavi e i costi della commessa.....	2858
18.6	La disciplina fiscale dei lavori su commessa: cenni.....	2864
18.7	Il <i>transfer pricing</i> nei lavori su commessa	2864
18.8	Sintesi/ <i>Abstract</i>	2873
18.8.1	Il <i>transfer pricing</i> nei lavori su commessa	2873
18.8.2	Transfer Pricing and Work Projects.....	2874
18.9	Riferimenti.....	2875

Capitolo XIX TRANSFER PRICING E CONTRATTUALISTICA INTERCOMPANY

19.1	I contratti <i>intercompany</i> : cenni di carattere generale.....	2879
19.2	Principali figure di contratto <i>intercompany</i> : i contratti relativi ai beni	2881
19.2.1	Il contratto di fornitura	2881
19.2.1.1	Modello di contratto di fornitura	2884
19.2.2	Il contratto di distribuzione	2890

19.2.2.1	Modello di contratto di distribuzione.....	2897
19.2.3	Il contratto di produzione.....	2905
19.2.3.1	Modello di contratto di produzione	2908
19.2.4	Il contratto di concessione in licenza di marchi	2918
19.2.4.1	Modello di contratto di concessione in licenza di marchi..	2926
19.3	Principali figure di contratto <i>intercompany</i> : i contratti relativi ai servizi.....	2930
19.3.1	Il contratto di fornitura di servizi	2930
19.3.1.1	Il contratto di assistenza e manutenzione.....	2930
19.3.1.2	Il contratto per la prestazione di servizi di assistenza e consulenza tecnico-legale	2936
19.3.1.3	Il contratto per la prestazione di servizi di assistenza e consulenza tecnologica e di <i>marketing</i>	2937
19.3.1.4	Il contratto per la selezione e la formazione del personale	2937
19.3.1.5	Il contratto di <i>staff secondment</i>	2940
19.3.2	Il contratto di agenzia	2941
19.3.2.1	Modello di contratto di agenzia.....	2944
19.3.3	Il contratto di commissione.....	2948
19.3.3.1	Modello di contratto di commissione	2950
19.3.4	Il contratto di finanziamento.....	2951
19.3.4.1	Il contratto di mutuo.....	2951
19.3.4.2	Il contratto di <i>cash pooling</i>	2958
19.3.4.3	Il contratto di finanziamento destinato.....	2966
19.4	Altre figure di contratto <i>intercompany</i>	2967
19.4.1	Il contratto di <i>master franchising</i> e il contratto di <i>franchising</i>	2967
19.4.1.1	Modello di contratto di <i>franchising</i>	2970
19.4.2	Il <i>Cost Sharing Agreement</i> : cenni e rinvio	2977
19.5	Sintesi/ <i>Abstract</i>	2977
19.5.1	<i>Transfer pricing</i> e contrattualistica <i>intercompany</i>	2977
19.5.2	Transfer Pricing and Intercompany Agreements.....	2978
19.6	Riferimenti.....	2980

**Parte IV
POLICY ED ESEMPLIFICAZIONI**

**Capitolo I
LA TRANSFER PRICING POLICY PER I GRUPPI MULTINAZIONALI
CON CAPOGRUPPO ITALIANA SULLA BASE
DEL CODICE DI CONDOTTA DELL'UE**

1.1	Premessa.....	2987
1.2	Obiettivi della TPP	2987
1.3	Struttura e aggiornamento della Documentazione	2997
1.4	Struttura e contenuto del <i>Masterfile</i>	3003
1.5	Sintesi/ <i>Abstract</i>	3058

Sommario

1.5.1	La <i>Transfer Pricing Policy</i> per i gruppi multinazionali con Capogruppo italiana sulla base del Codice di Condotta dell'UE	3058
1.5.2	Transfer Pricing Policy for Multinational Groups with Italian Holding Based on the EU Code of Conduct.....	3059
1.6	Riferimenti.....	3060

Capitolo II

LA TRANSFER PRICING POLICY PER I GRUPPI MULTINAZIONALI CON CAPOGRUPPO ITALIANA SULLA BASE DEL PROVVEDIMENTO DEL DIRETTORE DELL'AGENZIA DELLE ENTRATE DEL 29 SETTEMBRE 2010

2.1	Premessa.....	3065
2.2	Tipologia di documentazione per Capogruppo Italiana che aderisce al regime documentale <i>ex</i> Provvedimento del 29 settembre 2010	3066
2.3.	Struttura e contenuto della documentazione	3068
2.4	Struttura e contenuto del <i>Masterfile</i>	3072
2.5	Sintesi/ <i>Abstract</i>	3102
2.5.1	La <i>Transfer Pricing Policy</i> per i Gruppi multinazionali con capogruppo italiana sulla base del Provvedimento del Direttore dell'Agazia delle Entrate del 29 settembre 2010	3102
2.5.2	Transfer Pricing Policy for Multinational Groups with Italian Holding <i>ex</i> Regulation Issued by the Tax Authorities Director on 29 September 2010.....	3102
2.6	Riferimenti.....	3103
2.7	Appendice - An In-Depth Analysis of New Transfer Pricing Documentation Rules	3103
1.	Introduction.....	3103
2.	New Elements Introduced by Article 26 of Decree-Law No. 78/2010	3103
2.1	Introduction of a 'Documentary Duty' in Lieu of an Obligation	3104
3.	Documentary Requirements and Risk Profiles for the Taxpayer: Effects on Assessment	3105
3.1	Documentation Requirements for Years Preceding the Introduction of the Regulation	3110
4.	The Tax Authorities Director's Regime	3110
5.	Entities Subject to the Documentary Duty	3110
6.	Small-Medium-Sized Enterprises (SMEs).....	3111
7.	Tipology and Contents of the Documentation.....	3112
8.	Appropriate Documentation for Relevant Entities.....	3117
9.	Language.....	3118
10.	Initialling of Appropriate Documentation.....	3118
11.	Documentation Format	3118

12. Due Date of Documentary Submission in Case of Audit, Access, Inspection, Assessments	3119
13. Compilation of the Documentation	3119
14. Obstructive Circumstances to the Application of Article 1, Paragraph 2-ter, of Legislative Decree No. 471/1997	3119
15. Communication of documentation ownership.....	3119
16. Critical Considerations	3120
16.1 Reference to OECD Guidelines.....	3120
16.2 Documentation Format	3122
16.3 The Non-Application Regime of Administrative Tax Penalties and the Burden of Proof.....	3123
16.4 Differences with Other Regimes	3124
16.5 Documentary Burden and Risk Assessment	3125
17. Preliminary Conclusions	3128

Capitolo III

LA DOCUMENTAZIONE NAZIONALE DI SOCIETÀ ITALIANE APPARTENENTI A GRUPPI MULTINAZIONALI CON CAPOGRUPPO ESTERA, SULLA BASE DEL PROVVEDIMENTO DEL DIRETTORE DELL'AGENZIA DELLE ENTRATE DEL 29 SETTEMBRE 2010

3.1 Premessa.....	3131
3.2 Tipologia di documentazione.....	3132
3.3 Struttura e contenuto della documentazione.....	3132
3.4 Struttura e contenuto della Documentazione Nazionale.....	3135
3.5 Sintesi/ <i>Abstract</i>	3159
3.5.1 La Documentazione Nazionale di società italiane appartenenti a gruppi multinazionali con capogruppo estera, sulla base del Provvedimento del Direttore dell'Agenzia delle Entrate del 29 settembre 2010.....	3159
3.5.2 The National Documentation of Italian Companies Belonging to Multinational Groups with Foreign Holding ex Regulation Issued by Tax Authorities Director on 29 September 2010	3159
3.6 Riferimenti.....	3159

Capitolo IV

L'ANALISI DI COMPARABILITÀ PER UNA SOCIETÀ DI UN GRUPPO MULTINAZIONALE: ESEMPLIFICAZIONE DI UN BENCHMARK STUDY

4.1 Premessa.....	3163
4.2 Caso 1: attività di distribuzione.....	3163
4.2.1 Descrizione della transazione oggetto di analisi.....	3163
4.2.2 Analisi funzionale.....	3164
4.2.3 Metodo adottato per la determinazione dei prezzi di trasferimento..	3169
4.2.4 Analisi di comparabilità.....	3170

Sommario

4.3	Caso 2: attività di produzione.....	3183
4.3.1	Descrizione della transazione oggetto di analisi.....	3183
4.3.2	Analisi funzionale.....	3184
4.3.3	Metodo adottato per la determinazione dei prezzi di trasferimento.....	3189
4.3.4	Analisi di comparabilità.....	3190
4.4	Caso 3: prestazione di servizi.....	3203
4.4.1	Descrizione della transazione oggetto di analisi.....	3203
4.4.2	Analisi funzionale.....	3204
4.4.3	Metodo adottato per la determinazione dei prezzi di trasferimento.....	3207
4.4.4	Analisi di comparabilità.....	3208
4.5	Caso 4: trasformazione e rivendita di prodotti.....	3222
4.5.1	Descrizione delle transazioni oggetto di analisi.....	3222
4.5.2	Analisi funzionale.....	3222
4.5.3	Metodi adottati per la determinazione dei prezzi di trasferimento ...	3224
4.5.4	Analisi di comparabilità: Rivendita.....	3228
4.5.5	Analisi di comparabilità: Trasformazione.....	3232

APPENDICE LE IMPRESE MULTINAZIONALI

1	Imprese multinazionali: generalità.....	3243
1.1	Le imprese multinazionali.....	3243
1.2	I flussi economico-finanziari.....	3280
2	Lo scenario internazionale: tendenze in atto.....	3295
3	Conclusioni.....	3296
4	Riferimenti.....	3298
	Indice analitico.....	3301