



UNIONE
GIOVANI DOTTORI COMMERCIALISTI
ED ESPERTI CONTABILI
DI MILANO

Transfer Pricing, Pianificazione Fiscale Aggressiva e Modelli Aziendali Altamente Digitalizzati

a cura del Dott. Raffaele Petruzzi, Ph.D., LL.M.

Managing Director, WU Transfer Pricing Center
Institute for Austrian and International Tax Law
WU (Vienna University of Economics and Business)

Milano, 11 giugno 2018



Il problema



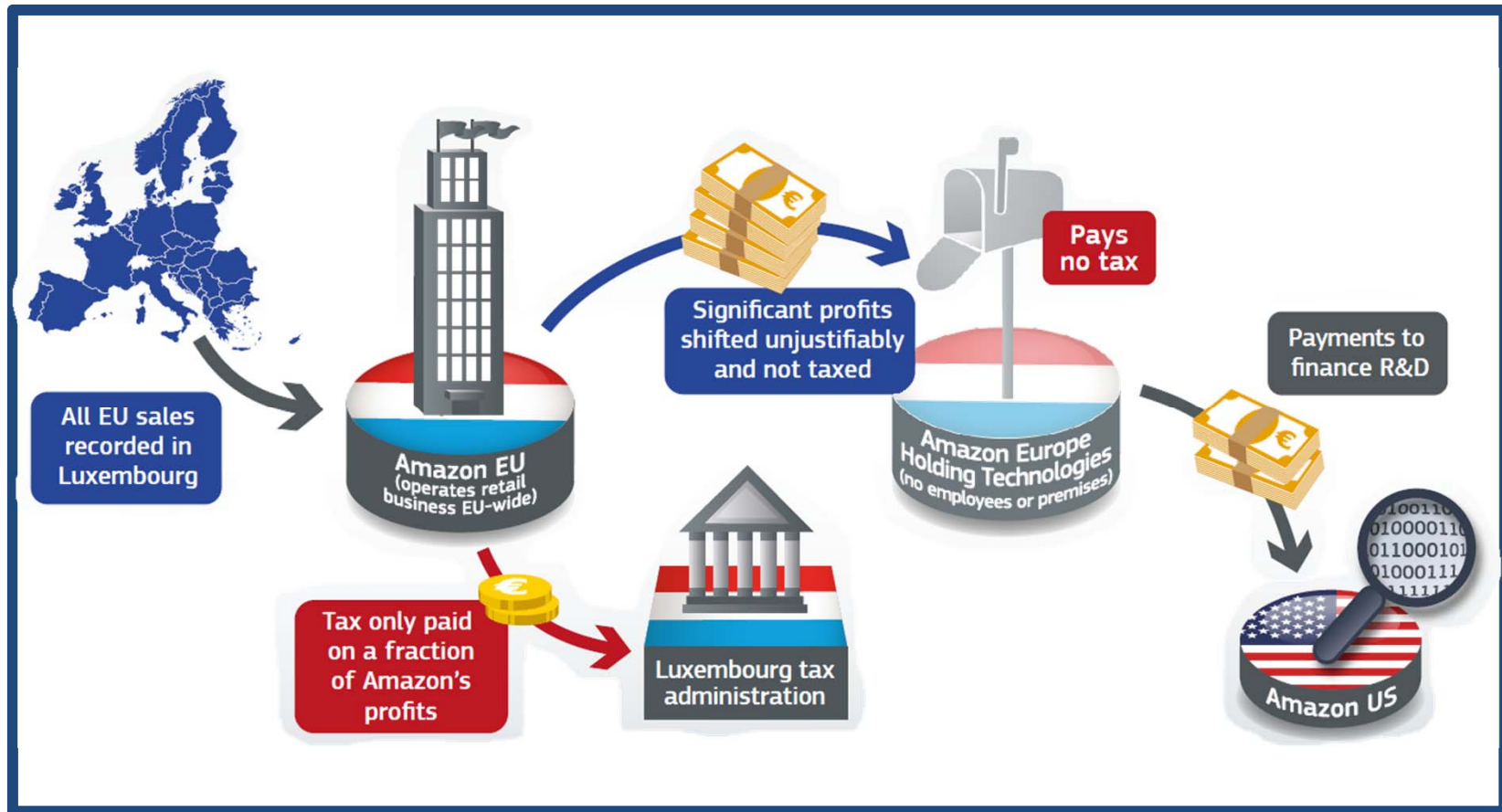
UNIONE
GIOVANI DOTTORI COMMERCIALISTI
ED ESPERTI CONTABILI
DI MILANO

- Modelli aziendali altamente digitalizzati sono caratterizzati da **elevata mobilità, dipendenza dai dati, utilizzo di sinergie di rete**, ecc.
- Le risorse che generano il maggior valore per queste attività sono **marca, piattaforma, know-how, dati**, ecc.
- Il focus funzionale di tali attività si è spostato su attività quali **sviluppo tecnologico e marketing**, esternalizzando alcune funzioni secondarie, che non generano un valore elevato.

Il problema: il caso Amazon

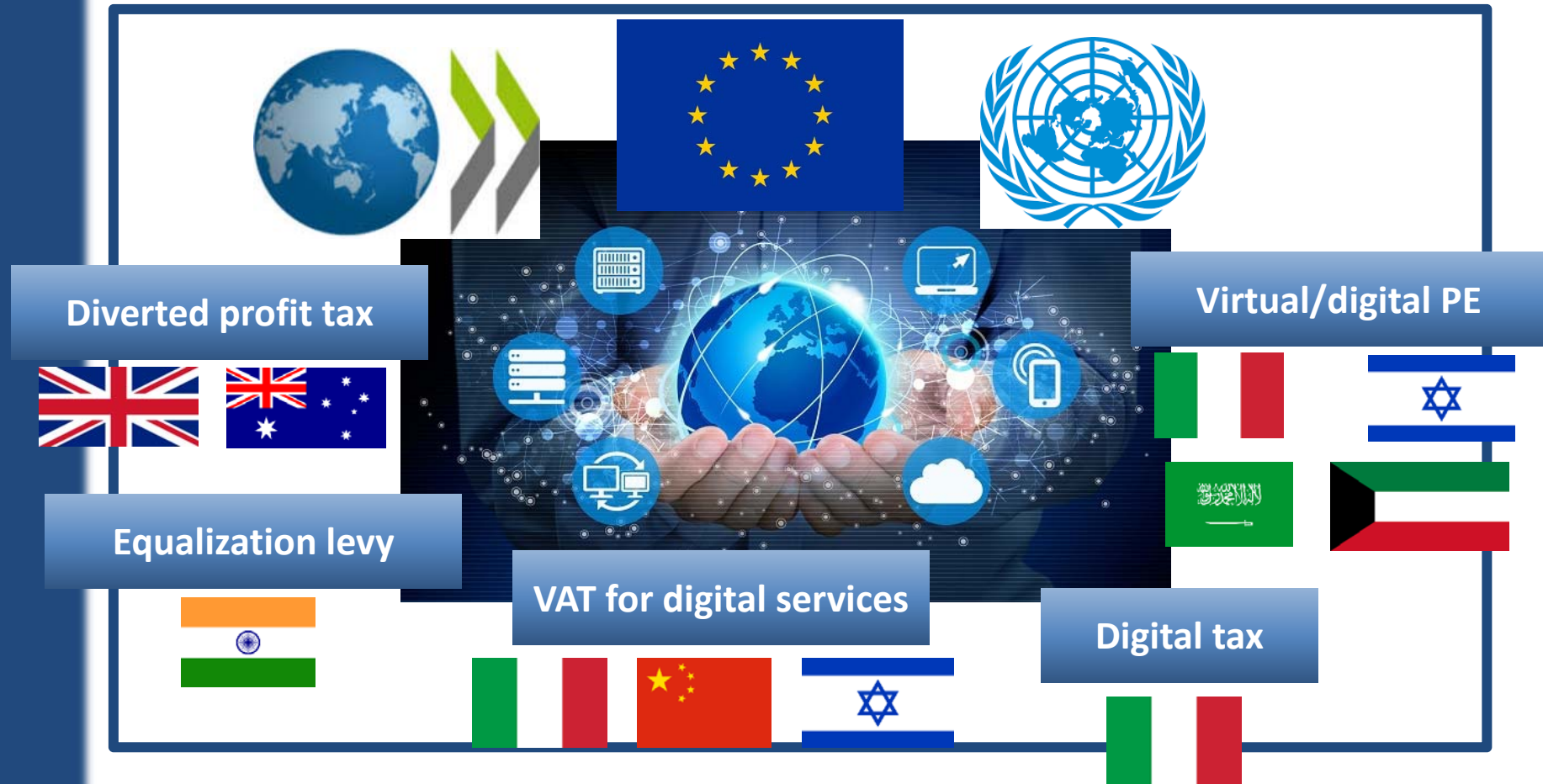


UNIONE
GIOVANI DOTTORI COMMERCIALISTI
ED ESPERTI CONTABILI
DI MILANO





Le soluzioni attuali: breve vs. lungo termine



La soluzione ideale



UNIONE
GIOVANI DOTTORI COMMERCIALISTI
ED ESPERTI CONTABILI
DI MILANO

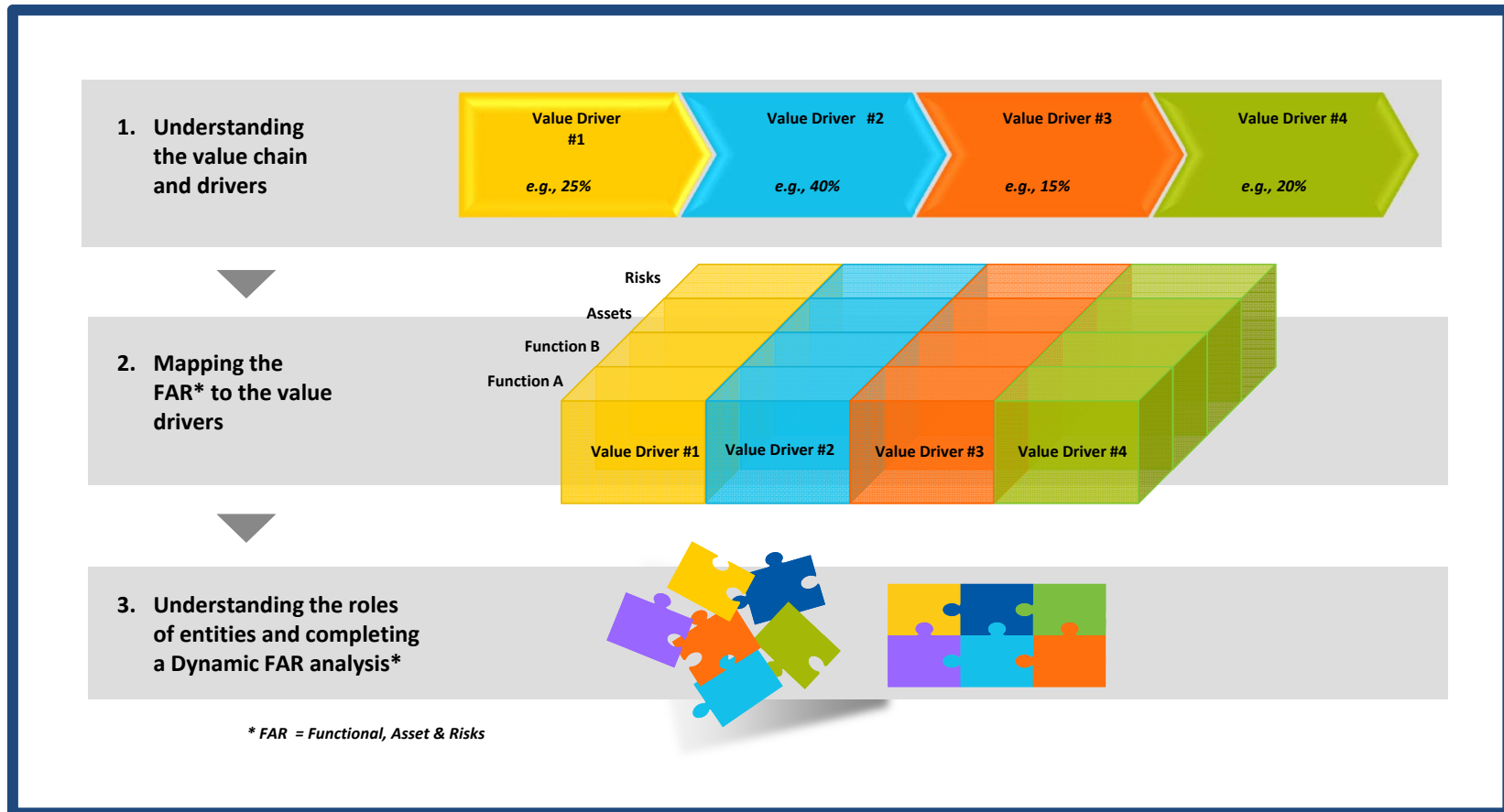
Taxation in line with **value creation**



Analisi della global value chain



UNIONE
GIOVANI DOTTORI COMMERCIALISTI
ED ESPERTI CONTABILI
DI MILANO



Analisi della global value chain: il caso Amazon B2C

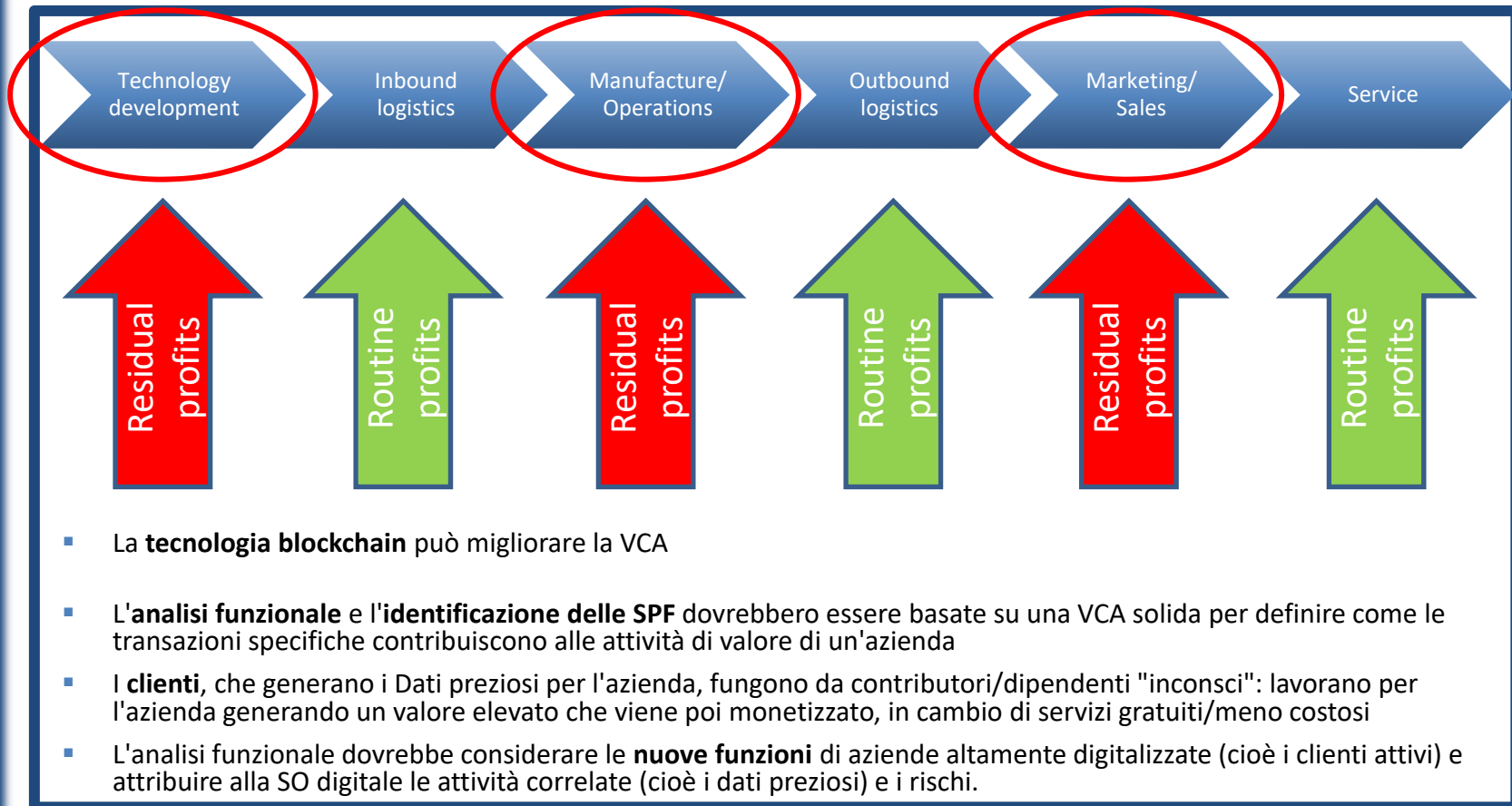


	Technology development	Inbound logistics	Manufacture/ Operations	Outbound logistics	Marketing/ Sales	Service
<i>Functions in general</i>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ R&D ▪ Production engineering ▪ Product and process design etc. 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Quality control ▪ Receiving ▪ Storing goods in warehouses etc. 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Payment system 24 hours ▪ Production ▪ Maintenance ▪ Control etc. 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Dispatch ▪ Delivery ▪ Invoicing 	Marketing	Admin-n of returns/ warranties
Value 1. Individualized production	Software for analysing Data demands to create personalised valuable offer	-	-	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Standard shipping/ ▪ Prime delivery 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Personal discounts ▪ Vouchers ▪ Analysing personal demand and making offers 	-
Value 2. Complementarities	Software for analysing Data on purchases	-	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Integration of many sellers ▪ Variety of production 	-	Analysing of demand for complement-s	-
Value 3. Lock-in	<ul style="list-style-type: none"> ▪ One-click payments ▪ Personal cabinet ▪ Data storing 	-	Production of own goods and quality control	-	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Discounts ▪ Recommendations 	Admin-n of returns/ warranties
Value 4. End-to-end digital integration	Development and update of the platform	-	-	-	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 24-hours access ▪ Social networks coop-n 	-

Analisi della global value chain



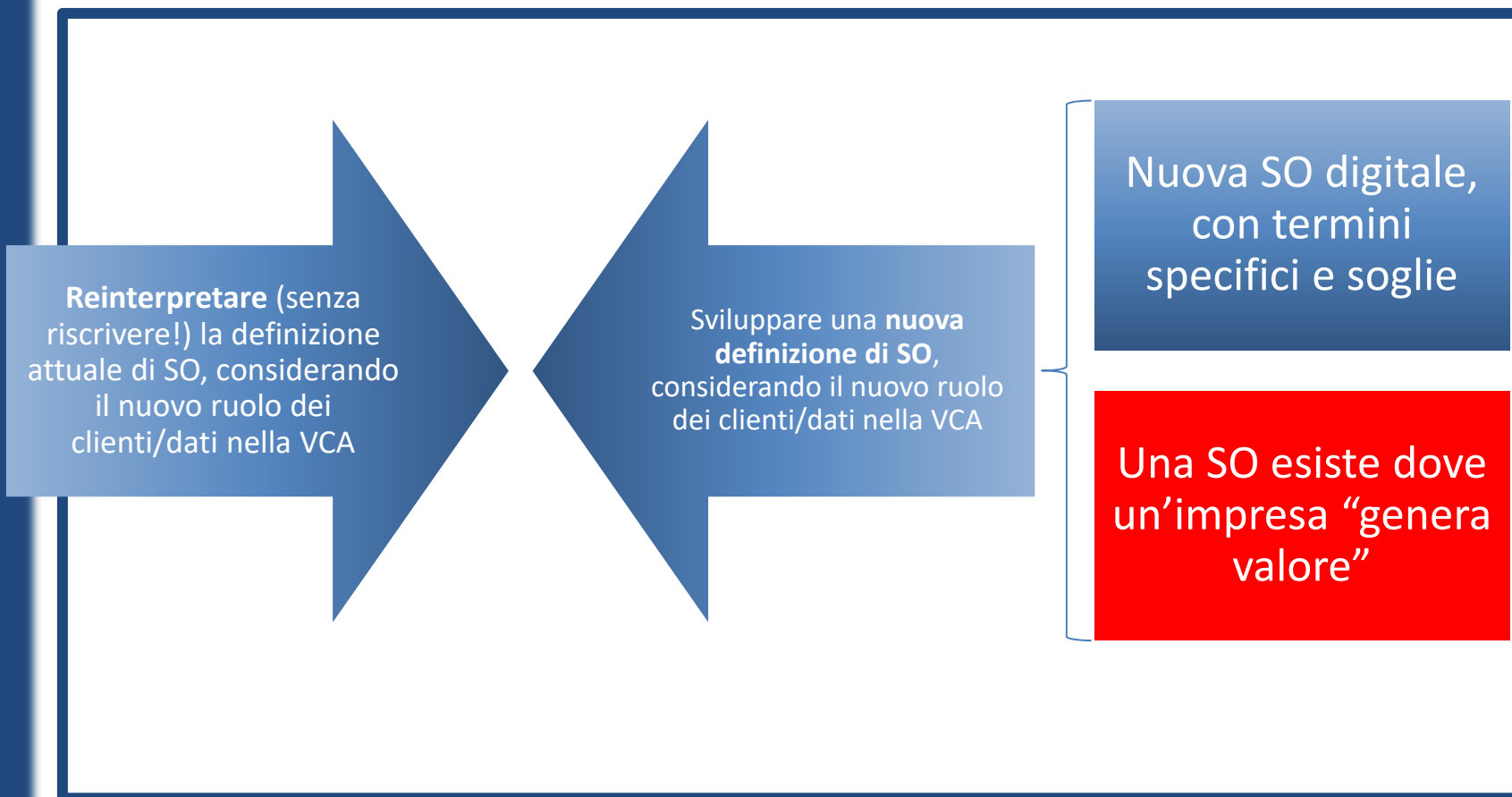
UNIONE
GIOVANI DOTTORI COMMERCIALISTI
ED ESPERTI CONTABILI
DI MILANO



Nexus



UNIONE
GIOVANI DOTTORI COMMERCIALISTI
ED ESPERTI CONTABILI
DI MILANO





L'Interim Report dell'OCSE 2018



UNIONE
GIOVANI DOTTORI COMMERCIALISTI
ED ESPERTI CONTABILI
DI MILANO

Caratteristiche principali dei modelli aziendali altamente digitalizzati

Scala
intergiurisdizionale
senza massa

Affidamento su beni
immateriali

Dati e partecipazione
degli utenti

Soluzione

Soluzione

Soluzione

La partecipazione dell'utente può portare a disallineamenti tra i casi in cui i profitti sono tassati e dove viene creato il valore. Ciò non pregiudica i principi del quadro fiscale internazionale esistente. Sono necessarie solo modifiche mirate.

La digitalizzazione e la globalizzazione dell'economia presentano sfide al quadro fiscale internazionale esistente, ma queste sfide non sono esclusive o specifiche per modelli di business altamente digitalizzati.

Il pacchetto BEPS ha ampiamente affrontato il tema della doppia non-imposizione, ma è ancora troppo presto per valutarne a pieno l'impatto. Generalmente soddisfatto del sistema fiscale esistente e attualmente non vede la necessità di alcuna riforma significativa.

La proposta della commission UE 2018



UNIONE
GIOVANI DOTTORI COMMERCIALISTI
ED ESPERTI CONTABILI
DI MILANO

Nexus

- **Fornitura di servizi digitali** con una delle seguenti condizioni:
- (a) la **percentuale delle entrate totali** ottenute in tale periodo fiscale e risultante dalla fornitura di tali servizi digitali agli utenti ubicati in tale Stato membro in tale periodo fiscale supera 7.000.000 di EUR;
- (b) il **numero di utenti** di uno o più di tali servizi digitali che si trovano in tale Stato membro in tale periodo fiscale supera 100.000;
- (c) il **numero di contratti commerciali** per la fornitura di tali servizi digitali conclusi in tale periodo fiscale dagli utenti ubicati in tale Stato membro supera i 3.000.

Quantum

- Gli utili attribuibili a una significativa presenza digitale in uno Stato membro o in relazione a una significativa presenza digitale sono imponibili **solo nell'ambito dell'imposta sulle società di tale Stato membro**.
- Funzioni, rischi e attività determinano le **attività economicamente significative**
- Il **PSM** dovrebbe essere usato

Contatti



UNIONE
GIOVANI DOTTORI COMMERCIALISTI
ED ESPERTI CONTABILI
DI MILANO



VIENNA UNIVERSITY OF
ECONOMICS AND BUSINESS

Department of Public Law and Tax Law

Institute for Austrian and International Tax Law
Welthandelsplatz 1, Building D3, 1020 Vienna,
Austria

Dr. Raffaele Petruzzi, LL.M.

WU Transfer Pricing Center

T +43-1-313 36-5065

raffaele.petruzzi@wu.ac.at

www.wu.ac.at/taxlaw,

www.wu.ac.at/taxlaw/institute/wutpc



UNIONE
GIOVANI DOTTORI COMMERCIALISTI
ED ESPERTI CONTABILI
DI MILANO

Grazie a tutti per l'attenzione

