



**Evento in aula virtuale**

## La fiscalità internazionale delle imprese e dei gruppi

**Il recepimento delle Direttive ATAD**

**Mercoledì 20 maggio 2020**

**L'ottimizzazione della variabile fiscale**

**Giovedì 21 maggio 2020**



**Evento disponibile in videoconferenza**

La qualità degli eventi Paradigma fruibile da qualsiasi luogo, direttamente su PC o tablet

**PARADIGMA Srl**

Tel. 011.538686

C.so Vittorio Emanuele II, 68 - 10121 Torino  
P.IVA 06222110014  
www.paradigma.it  
info@paradigma.it



## Elenco dei relatori

### **Prof. Paolo Arginelli**

Professore di Diritto Tributario  
Università Cattolica del Sacro Cuore – Sede di Piacenza  
Of Counsel  
Maisto e Associati

### **Dott.ssa Paola Bartoli \***

Agenzia delle Entrate

### **Dott. Filippo Bertolotti**

Tax Partner  
KPMG

### **Avv. Marco Busia**

Gianni, Origoni, Grippo, Cappelli & Partners

### **Dott.ssa Tamara Gasparri**

Settore Imposizione Diretta  
Area Fiscalità  
Assonime

### **Dott. Stefano Grilli**

Professore a Contratto di Diritto Tributario Internazionale  
Università di Milano Bicocca  
Socio  
Gianni, Origoni, Grippo, Cappelli & Partners

### **Dott. Michele Gusmeroli**

Director  
PwC TLS | Avvocati e Commercialisti

### **Dott. Sergio Marchese**

Partner  
Marchese Zanardi & Partners

### **Prof. Avv. Guglielmo Maisto**

Associato di Diritto Tributario Internazionale Comparato  
Università Cattolica del Sacro Cuore – Sede di Piacenza  
Maisto e Associati

### **Avv. Riccardo Michelutti**

Socio  
Facchini Rossi Michelutti Studio Legale Tributario

### **Dott. Marco Piazza**

Partner  
Studio Legale Tributario Biscozzi Nobili Piazza

### **Dott.ssa Federica Pitrone**

Responsabile Fiscalità Internazionale  
Intesa Sanpaolo

### **Dott. Paolo Ruggiero**

Partner  
LED Taxand

### **Dott. Alberto Trabucchi**

Equity Partner  
SCGT - Studio di Consulenza Giuridico-Tributaria

### **Dott.ssa Barbara Zanardi**

Partner  
Marchese Zanardi & Partners

*\* La relazione è presentata a titolo personale e non impegna la posizione dell'Ente di appartenenza. In attesa di conferma.*

## Agevolazioni e formazione finanziata



### **EARLY BOOKING -20%**

Alle preiscrizioni formalizzate entro il **29 aprile** sarà riservata una **riduzione del 20%**.



### **PROGETTO GIOVANI ECCELLENZE -50%**

Iscrivi una seconda risorsa che non abbia compiuto il 35° anno di età con una **riduzione del 50%**.



### **FORMAZIONE FINANZIATA**

Finanzia la tua formazione utilizzando i **Fondi Paritetici Interprofessionali**. Paradigma offre la **completa e gratuita gestione** dei necessari adempimenti.



### **EVENTO ACQUISTABILE SUL MEPA**

Paradigma opera sul MePA e sui principali mercati elettronici di soggetti aggregatori e centrali di committenza

# Programma dei lavori

## Prima giornata Mercoledì 20 maggio 2020

### IL RECEPIMENTO DELLE DIRETTIVE ATAD 1 E 2 E LE RECENTI INDICAZIONI DELL'AMMINISTRAZIONE FINANZIARIA

#### Le nuove disposizioni in materia di deducibilità degli interessi passivi

Le nuove regole di identificazione degli interessi passivi e attivi rientranti nell'ambito di applicazione delle regole di cui all'art. 96 del TUIR

La rilevanza del "ROL fiscale" ai fini dell'applicazione delle regole di cui all'art. 96 del TUIR

La limitazione temporale al riporto in avanti dell'eccedenza di ROL e la novità del riporto in avanti dell'eccedenza di interessi attivi

L'esclusione oggettiva riguardante i progetti infrastrutturali pubblici e la modifica normativa riguardante il project financing  
L'interazione con le regole di rilevazione contabile previste dall'IFRS 16

Analisi del regime transitorio

**Dott. Sergio Marchese**  
**Dott.ssa Barbara Zanardi**

*Marchese Zanardi & Partners*

#### Le novità in materia di exit ed entry tax

Le fattispecie rilevanti ai fini dell'exit tax e del riconoscimento dei valori fiscali in ingresso

La determinazione del reddito imponibile ai fini dell'exit tax

L'eventuale rilevanza delle "minusvalenze da exit"

L'introduzione del concetto di valore di mercato per la valutazione dei componenti trasferiti

Le modalità di utilizzazione delle perdite pregresse

L'eliminazione della possibilità di sospensione del pagamento dell'imposta

Aspetti procedurali

**Avv. Riccardo Michelutti**

*Facchini Rossi Michelutti Studio Legale Tributario*

#### Le disposizioni in materia di disallineamenti da ibridi

Presupposti applicativi

Tassonomia dei disallineamenti

Regole di contrasto

Cautele procedurali

**Dott. Michele Gusmeroli**

*PwC TLS | Avvocati e Commercialisti*

#### La nuova disciplina per le CFC

La nuova nozione di soggetti controllati

Le condizioni di applicabilità della normativa CFC: proventi derivanti da passive income superiori a un terzo del totale e tax rate effettivo inferiore alla metà di quello italiano

Analisi delle tipologie di passive income previste dalla norma

La esimente, anche alla luce delle indicazioni ritraibili dalla giurisprudenza comunitaria

Le modalità di determinazione, imputazione e tassazione degli utili della CFC

L'esclusione da imposizione dei dividendi distribuiti dalla CFC

**Dott.ssa Paola Bartoli**

*Agenzia delle Entrate*

**Dott. Stefano Grilli**

*Università di Milano Bicocca*

*Gianni, Origoni, Grippo, Cappelli & Partners*

#### Il nuovo assetto del regime di imposizione dei dividendi e delle plusvalenze riguardanti partecipazioni in soggetti non residenti

La nuova nozione di Stati o territori a regime fiscale privilegiato

La nozione di regime speciale

Le circostanze esimenti

I nuovi requisiti per il regime PEX

Il difficile coordinamento della nuova disciplina con altri

recenti interventi normativi e le ultime posizioni interpretative dell'Amministrazione Finanziaria

Brevi riflessioni sulle questioni ancora aperte (de iure condendo)

**Dott. Alberto Trabucchi**

*SCGT - Studio di Consulenza Giuridico-Tributaria*

#### La nuova definizione di intermediari finanziari

Le nuove definizioni di intermediari finanziari per l'applicazione delle norme IRES

L'identificazione dei soggetti che esercitano attività di assunzione di partecipazioni

Gli effetti sull'IRES e sull'IRAP

Le clausole di salvaguardia a tutela del contribuente

**Dott. Marco Piazza**

*Studio Legale Tributario Biscozzi Nobili Piazza*

## Seconda giornata Giovedì 21 maggio 2020

### L'OTTIMIZZAZIONE DELLA VARIABILE FISCALE PER IMPRESE E GRUPPI SOCIETARI

#### I rischi relativi all'esistenza di stabili organizzazioni in Italia e all'estero e i rischi di esteroestensione

**Prof. Avv. Guglielmo Maisto**

*Università Cattolica del Sacro Cuore - Sede di Piacenza*

*Maisto e Associati*

#### Società holding e beneficiario effettivo: i limiti alla pianificazione fiscale di gruppo alla luce dei recenti orientamenti della CGUE (sentenze sui c.d. "casi danesi")

Le limitazioni all'applicabilità della Direttiva Madre-Figlia e della Direttiva Interessi e Royalties nel caso di presenza di subholding di gruppo e di strutture societarie articolate su più livelli

La nozione di beneficiario effettivo ai fini dell'applicazione della

Direttiva Interessi e Royalties e il suo utilizzo nell'analisi antielusiva  
Altri problemi in sede di applicazione della Direttiva Madre-Figlia: il requisito di assoggettamento a tassazione del dividendo richiesto dalla Corte di Cassazione

**Dott. Paolo Ruggiero**

*LED Taxand*

#### Il documento OCSE sul transfer pricing delle transazioni finanziarie

La possibilità di riqualificare come apporto un finanziamento infragruppo

L'analisi di comparabilità applicata alle transazioni finanziarie  
Il merito creditizio e la rilevanza del "supporto implicito" del gruppo

I finanziamenti infragruppo

Le operazioni di hedging

Le garanzie finanziarie

Le assicurazioni captive

**Dott. Filippo Bertoletti**

*KPMG*

#### La Convenzione Multilaterale per l'attuazione di misure relative alle convenzioni fiscali finalizzate a prevenire l'erosione della base imponibile e lo spostamento dei profitti

Le tematiche BEPS oggetto della Convenzione

L'operatività della Convenzione

**Prof. Paolo Arginelli**

*Università Cattolica del Sacro Cuore - Sede di Piacenza*

*Maisto e Associati*

#### I nuovi obblighi di comunicazione per gli intermediari e gli schemi di pianificazione fiscale aggressiva (Direttiva DAC 6)

Mandatory Disclosure Rules dell'OCSE e finalità della Direttiva  
I soggetti obbligati

Gli obblighi in capo a intermediari finanziari, professionisti e contribuenti

Gli elementi distintivi (hallmark) dei meccanismi potenzialmente "aggressivi" e il contenuto degli obblighi di comunicazione

**Dott.ssa Federica Pitrone**

*Intesa Sanpaolo*

#### La Direttiva (UE) 2017/1852 sui meccanismi di risoluzione delle controversie in materia fiscale nell'Unione Europea

Le finalità perseguite dalla MAP

MAP da Trattato e EU Arbitration Convention

Le finalità perseguite dalla Direttiva (UE) 2017/1852

Le novità introdotte dalla Direttiva (UE) 2017/1852

L'implementazione in Italia della Direttiva (UE) 2017/1852

Aspetti controversi: durata della procedura, rapporti con il contenzioso domestico,

materie escluse dalla procedura, rapporti con la riscossione

**Avv. Marco Busia**

*Gianni, Origoni, Grippo, Cappelli & Partners*

## Note organizzative e condizioni

**Data dell'evento** 20 e 21 maggio 2020

**Orario dei lavori**  
9.00 - 9.30 Accesso alla piattaforma  
9.30 - 13.30  
14.30 - 18.00

**Quota di partecipazione**  
Una giornata: € 1.100 + Iva  
(Early Booking): € 880 + Iva  
  
Due giornate: € 2.050 + Iva  
(Early Booking): € 1.640 + Iva

La quota di partecipazione in aula virtuale (diretta streaming) include la consegna del materiale didattico in formato elettronico e la possibilità di sottoporre ai relatori quesiti di specifico interesse a mezzo chat. E' altresì possibile anticipare domande e richieste di approfondimento inviando una email a [info@paradigma.it](mailto:info@paradigma.it) entro il giorno antecedente l'evento. In caso di **videoconferenza con accessi multipli** è necessario contattare la Segreteria organizzativa per un preventivo personalizzato.

### Modalità di funzionamento della videoconferenza

È possibile accedere all'aula virtuale da qualsiasi luogo, utilizzando il proprio PC o tablet con una semplice connessione a Internet. La piattaforma informatica utilizzata da Paradigma (Adobe Connect) non necessita di requisiti tecnici particolari.

Nei giorni antecedenti l'evento il partecipante riceverà per posta elettronica le credenziali, le istruzioni di accesso e un test per verificare che la postazione da cui accede sia correttamente impostata. Il giorno dell'evento sarà sufficiente selezionare il link che troverà nella mail e inserire le credenziali per accedere all'aula virtuale.

Durante gli interventi, oltre a vedere e sentire i docenti, è possibile consultare simultaneamente la documentazione predisposta dal relatore. Ogni utente collegato potrà porre domande sulle tematiche affrontate a mezzo chat, alle quali il docente risponderà nel corso dell'intervento.

### Modalità di iscrizione

L'iscrizione si perfeziona al momento del ricevimento del modulo di registrazione, da inviare via email all'indirizzo [info@paradigma.it](mailto:info@paradigma.it), integralmente compilato. Il numero dei collegamenti disponibili è limitato e la priorità d'iscrizione è determinata dalla data di ricezione del modulo di registrazione. Si consiglia pertanto di effettuare una preiscrizione telefonica.

### Modalità di pagamento

La quota di partecipazione deve essere versata all'atto della presentazione della richiesta di iscrizione e, in ogni caso, prima dell'effettuazione dell'intervento formativo, tramite bonifico bancario intestato a:

Paradigma Srl - Corso Vittorio Emanuele II, 68 - 10121 Torino  
c/o Banco BPM Spa  
IBAN IT 78 Y 05034 01012 000000001359

### Formazione finanziata

La quota di partecipazione può essere completamente rimborsata tramite voucher promossi dai Fondi Paritetici Interprofessionali. Paradigma offre la completa e gratuita gestione delle spese di progettazione, monitoraggio e rendicontazione. La possibilità di accedere alla formazione finanziata con partecipazione mediante videoconferenza può variare a seconda dell'Ente erogante.

### Attestato di frequenza

L'attestato di partecipazione nominativo sarà inviato al termine dell'intervento formativo ai partecipanti che si sono regolarmente collegati all'aula virtuale.

### Diritto di recesso e modalità di disdetta

È attribuita ai partecipanti la facoltà di recedere ai sensi dell'art. 1373 c.c. Il recesso dovrà essere comunicato in forma scritta almeno sette giorni prima della data di inizio dell'evento formativo (escluso il sabato e la domenica). Qualora la disdetta pervenga oltre tale termine o si verifichi di fatto con il mancato collegamento alla videoconferenza, la quota di partecipazione sarà addebitata per intero e sarà inviato al partecipante il materiale didattico. In qualunque momento l'azienda o lo studio potranno comunque sostituire il partecipante, comunicando il nuovo nominativo alla nostra Segreteria organizzativa.

### Variazioni di programma

Paradigma, per ragioni eccezionali e imprevedibili, si riserva di annullare o modificare la data dell'intervento formativo, dandone comunicazione agli interessati entro tre giorni dalla data di inizio prevista. In tali casi le quote di partecipazione pervenute verranno rimborsate, con esclusione di qualsivoglia onere o obbligo a carico di Paradigma. Paradigma si riserva inoltre, per ragioni sopravvenute e per cause di forza maggiore, di modificare l'articolazione del programma e di sostituire i docenti previsti con altri docenti di pari livello professionale.

Per ulteriori informazioni è possibile contattare la Segreteria organizzativa al numero 011.538686 o all'indirizzo email [info@paradigma.it](mailto:info@paradigma.it).

## Modulo di iscrizione Mod. 3.4 rev. 3

L'iscrizione si intende perfezionata al momento del ricevimento da parte di Paradigma Srl, del presente modulo di iscrizione da inviare via mail all'indirizzo [info@paradigma.it](mailto:info@paradigma.it) - integralmente compilato e sottoscritto per accettazione. La Segreteria Organizzativa provvederà a inviare conferma dell'avvenuta iscrizione.



UNIVERSITÀ DI TORINO  
SISTEMA DI GESTIONE  
CERTIFICATO  
UNI EN ISO  
9001:2008

### Dati relativi all'evento

#### La fiscalità internazionale delle imprese e dei gruppi

Mercoledì 20 maggio 2020

Giovedì 21 maggio 2020

### Dati relativi al partecipante

Nome \_\_\_\_\_ Cognome \_\_\_\_\_

Azienda/Studio/Ente \_\_\_\_\_

Funzione aziendale/Professione \_\_\_\_\_

E mail \_\_\_\_\_

Telefono \_\_\_\_\_

### Dati per eventuale partecipante under 35

Nome \_\_\_\_\_ Cognome \_\_\_\_\_

E mail \_\_\_\_\_

### Dati per la fatturazione elettronica

Intestatario fattura \_\_\_\_\_

Indirizzo \_\_\_\_\_

Città \_\_\_\_\_ CAP \_\_\_\_\_ Provincia \_\_\_\_\_

P. Iva/C. F. \_\_\_\_\_

Codice destinatario o PEC (Privati) \_\_\_\_\_

Codice univoco uff. (PA) \_\_\_\_\_

Codice CIG (PA) \_\_\_\_\_

Split Payment  SI  NO

OdA \_\_\_\_\_ Data OdA \_\_\_\_\_

Altri riferimenti \_\_\_\_\_

### Per informazioni contattare

Referente \_\_\_\_\_

Telefono \_\_\_\_\_

E mail \_\_\_\_\_

### Data e Firma

Ai sensi dell'art. 1341 c.c. si approvano espressamente le condizioni di partecipazione riportate sul sito [www.paradigma.it](http://www.paradigma.it) con particolare riferimento alle modalità di disdetta e alle variazioni di programma.

### Data e Firma

#### Informativa Privacy

I dati forniti a Paradigma Srl sono raccolti e trattati, con modalità anche informatiche, esclusivamente per evadere la Sua richiesta di partecipazione all'intervento formativo e svolgere le attività a ciò connesse. I dati potranno essere trattati, per conto di Paradigma Srl, da dipendenti e collaboratori incaricati di svolgere specifici servizi necessari all'esecuzione delle Sue richieste. Il conferimento dei suoi dati, pur essendo facoltativo, si rende necessario per l'esecuzione del servizio richiesto.

Solo in caso di Sua autorizzazione i dati saranno inoltre conservati e trattati da Paradigma Srl per effettuare l'invio di materiale informativo relativo a prossime iniziative di Paradigma Srl. Lei potrà esercitare i diritti sanciti agli artt. 15 - 22 del Regolamento (UE) 2016/679 inviando una richiesta scritta a Paradigma Srl con sede in Torino, C.so Vittorio Emanuele II, 68, tel. 011.538686. Letta l'informativa, acconsente all'utilizzo dei dati inseriti nel presente modulo per l'invio del materiale informativo?

SI  NO

### Data e Firma