



Group Tax Italy

# Il regime di adempimento collaborativo introdotta dal D.Lgs. 128/2015: il punto di vista delle imprese

**Carlo Bani – Novartis Head of Tax Italy**  
**Università degli studi di Bergamo**  
**22 Novembre 2017**

# Agenda

- Il gruppo Novartis
- Codice di condotta e valori
- Tax environment (internazionale e domestico)
- Regime di adempimento collaborativo
- Conclusioni

# Chi è Novartis

**Novartis è azienda leader, a livello globale, nell'area della salute**

## 2016 Gruppo Novartis

Fatturato	48,5 miliardi di dollari
Investimenti R&S	9 miliardi di dollari
Dipendenti	123.000

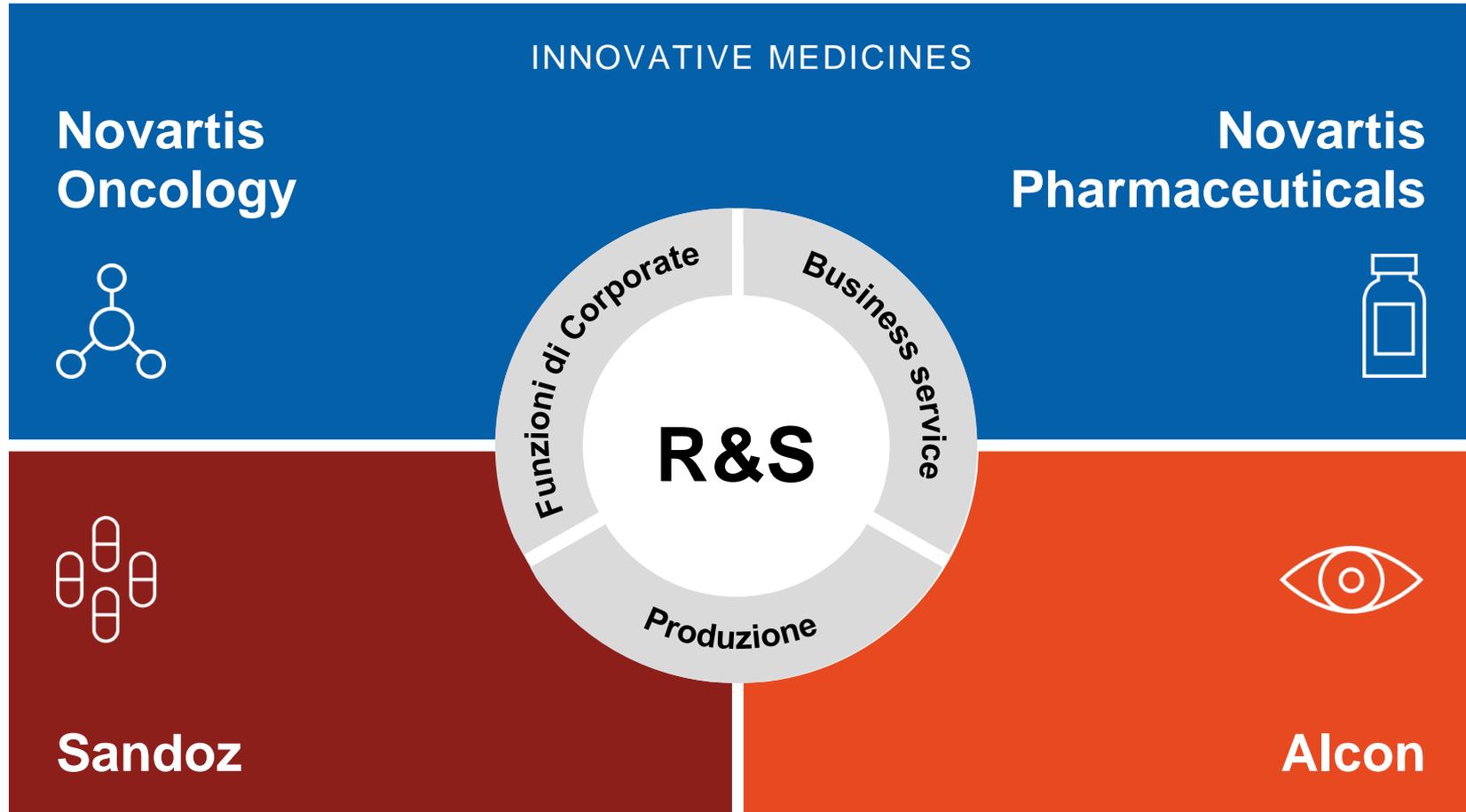


**Novartis ha sede a Basilea e i suoi prodotti sono disponibili in oltre 155 Paesi del mondo**

# Chi è Novartis

- Novartis è stata creata nel 1996, tramite la fusione di Ciba-Geigy e Sandoz. La storia di Novartis e delle aziende che l'hanno preceduta, scandita dallo sviluppo di numerosi prodotti innovativi, risale a più di 250 anni fa. Dagli inizi, nella produzione di coloranti sintetici per tessuti, le aziende 'antenate' di Novartis si sono progressivamente spostate sulla produzione di sostanze chimiche e, infine, di prodotti farmaceutici.
- La storia di Novartis segue quelle, destinate a convergere, di tre aziende: Geigy, una società che commercializzava sostanze chimiche e coloranti fondata a Basilea a metà del 18° secolo; Ciba, che ha iniziato a produrre coloranti nel 1859; e Sandoz, un'azienda chimica fondata a Basilea nel 1886.
- Queste società avevano in comune un aspetto che tuttora caratterizza Novartis: la passione per lo sviluppo e la commercializzazione di nuovi prodotti in grado di contribuire al progresso umano, attraverso innovazioni nel campo della scienza e della salute. Partendo da questa eredità, Novartis oggi concentra le sue capacità innovative nell'affrontare i bisogni insoddisfatti dei pazienti di tutto il mondo.

# Focus su business alimentati da innovazione ed eccellenza funzionale



# Novartis in Italia

2016	
Fatturato	1.631 milioni euro
Risorse in R&S	63 milioni di euro
Dipendenti	2.374 (oltre 600 in produzione e più di 230 in R&S)



# Agenda

- Il gruppo Novartis
- Codice di condotta e valori
- Tax environment (internazionale e domestico)
- Regime di adempimento collaborativo
- Conclusioni

# Il codice di comportamento Novartis

I nostri cinque standard di comportamento:

- **Pazienti** Tutto ciò che facciamo punta al benessere e alla sicurezza dei pazienti
- **Collaboratori** Trattiamo i nostri collaboratori con correttezza e rispetto
- **Azionisti** Miriamo a una performance eccellente e sostenibile, all'insegna dell'**integrità**
- **Partner nel settore sanitario** Ci adoperiamo per essere un partner affidabile nel mondo sanitario
- **Società** Intendiamo essere un'**azienda responsabile** sotto il profilo sociale

# Il codice di comportamento Novartis

## Nel dubbio ponetevi queste domande:

- Il mio comportamento ci consente di mantenere la **fiducia** di tutti i nostri interlocutori?
- Il mio comportamento sarebbe **etico** agli occhi della mia famiglia e dei miei amici?
- Ho riflettuto sull'**impatto** che il mio comportamento potrebbe avere sulle persone interessate?
- Sarei a mio agio se qualcuno si comportasse con me allo stesso modo?
- Sarei a mio agio se il mio comportamento fosse oggetto di un articolo sui **media**?
- Il mio comportamento è **conforme** alla legge e alle policies di Novartis?

# Novartis Global Tax Directive

## General principles and approach

Group Tax is committed to observing all applicable laws, rules and regulations in meeting the group's tax compliance and reporting responsibilities in all jurisdictions

Group Tax is committed to being open and transparent with tax authorities on Novartis' tax affairs and to disclosing relevant information to enable tax authorities to carry out their review. It strives to work positively, pro-actively and transparently with tax authorities to minimize the extent of disputes, to achieve early agreement on disputed issues when they arise and achieve certainty, wherever possible

Group Tax is committed to ensure that Novartis pays its fair share of taxes in the countries it operates in as part of its contribution to society.

Group Tax seeks to partner with the business to create, build and protect shareholder value within the parameters set out in this Directive. The tax strategy and all tax planning activities are aligned with the business strategy and conform to the "Code of Conduct". The Group does not undertake aggressive tax planning or artificial tax arrangements in the meaning of the OECD.

- Group Tax maintains a system to identify, assess and mitigate risks in a manner that considers the effect of tax-related risks on the overall business. Risks are evaluated within defined risk parameters.

# Agenda

- Il gruppo Novartis
- Codice di condotta e valori
- Tax environment (internazionale e domestico)
- Regime di adempimento collaborativo
- Conclusioni

# Attention for tax in media

**NBC NEWS** **Apple Faces \$14.5B Tax Bill After EU Investigation**  
TECH  
AUG 30 2016, 7:40 AM ET

**NIKKEI ASIAN REVIEW** **Japan to track down foreign accounts**  
Getting tough on tax avoidance

**The Economist**  
**Corporate taxation**  
**Wake up and smell the coffee**  
**Starbucks's tax troubles are a sign of things to come for multinationals**  
Dec 15th 2012 | NEW YORK | from the

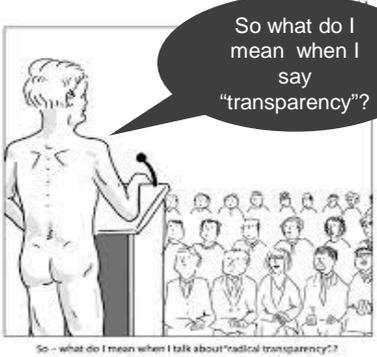
**MailOnline**  
**Microsoft avoids paying £159MILLION in corporation tax EVERY YEAR using Luxembourg tax loophole**  

- Microsoft avoids UK corporation tax on £1.7billion a year in UK revenue
- Along with other major companies, uses Luxembourg office to legally dodge tax

**Mail**  
**Tax avoidance is robbing Britain of £5BILLION a year: Spending watchdog warns taxman is struggling to control epidemic**  

- National Audit Office inquiry lays bare 'staggering' scale of tax
- 2,289 tax avoidance schemes disclosed to HMRC by experts in
- HMRC probing 41,000 tax avoidance cases among small firms & individuals

By EDDY SARRIDY  
 PUBLISHED: 20:02 EST, 20 November 2012 | UPDATED: 22:02 EST, 21 November 2012



**Apple & Other Tech Firms Criticized By Congressional Tax Inquiry**

**Forbes**  
9/20/2012 @ 12:00PM : 878 views  
**Senate Committee To Avoid Billions**



**The Telegraph**  
**People 'right to be angry' about tax avoidance by big foreign firms, says George Osborne**  
 People are right to be angry about foreign multi-national companies not paying their fair share in tax, George Osborne has said.

**Multinational Company Tax Avoidance Costs China CNY 30 Billion Annually**  
中华每年避税300亿

The use of hubs, while not illegal, has come under question by governments seeking to raise revenue. In 2012-13 Australian companies sent more than \$100 billion to related parties in the low-tax nation of Singapore and another \$15.6 billion to "hubs" in Switzerland, according to the ATO's own submission to the inquiry.

**NEWS** **Big pharmaceutical companies face Senate grilling on alleged Australian tax avoidance**  
Prepared by ChinaScope Financial | Source: China News

**The Sydney Morning Herald** **BusinessDay**  
 Google, Apple and Microsoft deny tax avoidance at Senate inquiry, Labor says Australians don't accept their practices are 'genuine'

**Group Tax**



# Public pressure leading to more dialogues on tax matters

Economies and politics demand “a fair piece of the economic pie”

Increased tax authority and (social) media focus

Demands for greater transparency, accountability and good governance

G8/G20 agenda led to the Base Erosion and Profit Shifting (BEPS) project

# BEPS action plan - History

- In response to political pressures, G8/G20 mandated the OECD to develop an Action Plan to address Base Erosion and Profit Shifting (BEPS)
- Coverage: Organization for Economic Co-operation and Development (OECD) countries represent about 60% of world GDP
- In July 2013, OECD issued Tax Action plan identifying 15 key areas to be addressed
- Action Plan is endorsed by G20
- In October 2015, OECD issued its reports on the 15 Action items (e.g. transfer pricing documentation, return for intangibles, hybrid mismatch arrangements, interest deduction, dispute resolution, permanent establishment)
- Since October 2015, countries implement OECD actions into national law & regulation

# International Initiatives

EU-Commission “A Fair and Efficient Corporate Tax System in the European Union”

*„Everyone has to pay their fair share of tax. Tolerance has reached rock-bottom for companies that avoid paying their fair share of taxes, and for the regimes that enable them to do this.“*

# Tax environment

## Tax revenue collection vs. business friendly context

Country  
climate

- **Full media coverage of tax evasion cases** & the taxpayer's rights statutory law is often disregarded
- In formal disputes the **Supreme Court's position is often severe and challenging**
- Recently rules introduced reducing tax uncertainties (e.g. doubling of assessment terms in case of tax crime finally amended, specific introduction of "abuse of law" definition) and reducing the overall tax burden (e.g. Italian Patent Box regime, R&D tax credit, reduction nominal CIT rate, extra tax deduction on investments)
- **New tax penalty system strengthening those ones related to tax frauds**

Tax  
Authority  
organization

- "Tutoring" of Big enterprises (i.e. those with turnover of more than EUR 100mio) with dedicated team
- **Tax audit activities can be performed either by revenue agency or GdIF, a military body**
- Selection of companies to be audited based on a 'back office' risk analysis (considering all data available, both tax systems and information available from public sources)
- Increase frequency of audit both in-house (e.g. questionnaire) or at tax-payers' premises (external audit), **on average one formal audit every three years**
- **Tax Authority use modern criteria/enhanced relationship** (e.g. exchange of information among the different offices) **and police minded approach** (e.g. down-ride, downloading of the information from company's systems with review of email and other data)

Tax issues

- **Challenges based more and more on substance, but formality is still a requirement**
- **Large use of anti avoidance principles** (e.g. abuse of law, lack of business purpose)
- **Request for disclosure in order to overcome potential issues/reduce the tax risk** (collection of data from the company, advance pricing ruling, cooperative compliance regime)
- **Main focus of audits on international items** (Transfer Pricing, CFC rule/ Black List rule, Permanent Establishment, Beneficial Owner)
- **Challenges made in order to "strengthen" their negotiation position** in the post-audit relations

Criminal law  
ramification  
of tax audit

- **Personal responsibility of individuals and on legal entity for tax evasion** (e.g. "auto-riciclaggio")
- **Precautionary measures** (i.e. "confiscation of comparable effects")

# Tax environment

## BEPS impact and public attention



**CONVENTION**  
**BETWEEN THE GOVERNMENT OF THE REPUBLIC OF CHILE AND THE**  
**GOVERNMENT OF THE ITALIAN REPUBLIC FOR THE ELIMINATION**  
**OF DOUBLE TAXATION WITH RESPECT TO TAXES ON INCOME AND**  
**THE PREVENTION OF TAX EVASION AND AVOIDANCE**

**Article 5**  
**PERMANENT ESTABLISHMENT**

**Article 27**  
**ENTITLEMENT TO BENEFITS**



**MEF** Ministero dell'Economia e delle Finanze

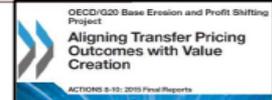
**LEGGI DI STABILITÀ 2016**

MINISTERO DELL'ECONOMIA E DELLE FINANZE  
 DECRETO 23 febbraio 2017.  
 Attuazione dell'articolo 1, commi 145 e 146 della legge 28 dicembre 2015, n. 208 e della direttiva 2016/981/UE del Consiglio, del 25 maggio 2016, recante modifica della direttiva 2014/107/UE, per il settore delle attività automatiche obbligate del settore fiscale. C. 17



**CIRCOLARE N. 11/E**

Le recenti modifiche al Capitolo VI delle Linee Guida precisano che



# Agenda

- Il gruppo Novartis
- Codice di condotta e valori
- Tax environment (internazionale e domestico)
- Regime di adempimento collaborativo
- Conclusioni

# Regime di adempimento collaborativo

Legge 11 marzo 2014, n. 26, Art. 6

Il Governo è delegato ad introdurre, con i decreti legislativi di cui all'articolo 1, norme che prevedano forme di comunicazione e di cooperazione rafforzata, anche in termini preventivi rispetto alle scadenze fiscali, tra le imprese e l'amministrazione finanziaria, nonché, per i soggetti di maggiori dimensioni, la previsione di sistemi aziendali strutturati di gestione e di controllo del rischio fiscale, con una chiara attribuzione di responsabilità nel quadro del complessivo sistema dei controlli interni, prevedendo a tali fini l'organizzazione di adeguate strutture dell'amministrazione finanziaria dedicate alle predette attività di comunicazione e cooperazione, facendo ricorso alle strutture e alle professionalità già esistenti nell'ambito delle amministrazioni pubbliche.

# Regime di adempimento collaborativo

Legge 11 marzo 2014, n. 26

Al fine di:

- promuovere l'adozione di forme di comunicazione e di cooperazione rafforzate basate sul reciproco affidamento tra Amministrazione finanziaria e contribuenti,
- nonché di favorire nel comune interesse la prevenzione e la risoluzione delle controversie in materia fiscale,

è istituito il regime di adempimento collaborativo fra l'Agenzia delle entrate e i contribuenti dotati di un sistema di rilevazione, misurazione, gestione e controllo del rischio fiscale, inteso quale rischio di operare in violazione di norme di natura tributaria ovvero in contrasto con i principi o con le finalità dell'ordinamento tributario.

# Regime di adempimento collaborativo

Ulteriori fonti

Provvedimento Direttore dell'Agenzia delle entrate del 14 aprile 2016, n. 54237/2016;

DM 16 giugno 2016 (disciplina interpelli abbreviati);

Circolare n. 38/E del 16 settembre 2016;

DM 30 dicembre 2016 (termine della prima fase di applicazione dell'istituto);

Provvedimento Direttore dell'Agenzia delle entrate del 26 maggio 2017, n. 101573/2017.

# Regime di adempimento collaborativo

## Benefici per l'impresa

*«di fatto l'accertamento anticipa il momento di trasmissione della dichiarazione e non è più successivo»*

- confronto preventivo può più facilmente prevenire o risolvere anticipatamente potenziali controversie
- possibilità di pervenire a una comune valutazione delle situazioni suscettibili di generare rischi fiscali
- ricadute positive su pianificazione aziendale e realizzazione degli investimenti
- attualità delle informazioni con superamento della logica del recupero a posteriori di elementi informativi sovente datati e di difficile acquisizione da sottoporre ad un vaglio talvolta influenzato da letture storiche soggettive
- ottimizzazione del coinvolgimento delle altre funzioni aziendali interessate
- probabile recupero nel breve termine dei costi di implementazione di un sistema di controllo interno con i risparmi conseguiti dal non dover gestire i controlli a posteriori a cui seguono quasi immancabilmente contestazioni
- attesa per un diverso approccio da parte dell'interlocutore dell'amministrazione finanziaria che grazie all'interlocuzione costante e preventiva ci si attenda si ponga con un approccio diverso da quello del controllore
- sostanziale eliminazione delle conseguenze di matrice penal-tributario per mancanza di un dolo specifico

# Regime di adempimento collaborativo

## Benefici per l'impresa

*«ma non è tutto, ulteriori effetti di natura premiale per le imprese che aderiscono al regime sono»*

- procedura abbreviata di interpello preventivo nell'ambito della quale l'Agenzia delle entrate si impegna a rispondere ai quesiti delle imprese entro quarantacinque giorni decorrenti dal ricevimento dell'istanza
- applicazione di sanzioni ridotte alla metà, e comunque in misura non superiore al minimo edittale, con sospensione della riscossione fino alla definitività dell'accertamento, per i rischi comunicati in modo tempestivo ed esauriente, laddove l'Agenzia delle entrate non condivide la posizione dell'impresa
- esonero dal presentare garanzie per i rimborsi delle imposte dirette ed indirette per tutto il periodo di permanenza nel regime
- pubblicità delle società ammesse al regime con ritorno in termini di reputazione non solo perché non se ne ha di negativa ma perché diventa elemento distintivo con connotazione positiva presso l'opinione pubblica e non solo; questo dovrebbe esserlo particolarmente per i cd. early adopters nell'assunto che nel medio termine l'adesione all'istituto diventi una pratica comune per le imprese se non un vero e proprio obbligo

# Agenda

- Il gruppo Novartis
- Codice di condotta e valori
- Tax environment (internazionale e domestico)
- Regime di adempimento collaborativo
- Conclusioni

# Cosa stiamo aspettando?



Grazie