

Gestione della tesoreria nei gruppi multinazionali

Mercoledì 29 Settembre 2021

09:30 Registrazione dei partecipanti e welcome coffee

09:40 Aspetti di Transfer Pricing delle transazioni finanziarie: il nuovo report OCSE "Transfer pricing guidance on financial transations"

Introduzione: il transfer pricing e le transazioni finanziarie – aspetti emersi in sede di lavori BEPS (action 4-8-10)

Le funzioni di tesoreria

- Struttura accentrata e struttura decentrata
- Il coordinamento dei servizi prestati infragruppo
- Le coperture previste per la tutela del core business

La funzione di cash pooling

- Classificazione del cash pooling – physical pooling e notional pooling
- Come effettuare l'analisi funzionale: accurata delineazione del cash pooling
- Remunerazione del cash pooling nel rispetto dell'arm's length price

Paolo Tognolo, Owner - Studio Tributario Tognolo

10:40 Break

10:50 I finanziamenti e le garanzie intercompany

Principali tipologie di finanziamenti intercompany e caratteristiche peculiari alla luce del report OCSE "Transfer pricing guidance on financial transations"

Pricing dei finanziamenti intercompany

La prestazione di garanzie finanziarie: principali caratteristiche

Pricing delle garanzie intercompany

Vincenzo Zurzolo, Senior economist - Studio Tributario Tognolo

11:50 Le banche dati per le analisi economiche su finanziamenti e cash pooling

Caratteristiche
Aggiornamento dei dati
Esempi di estrazione dati

Luca Bianchi, Application Specialist - Bloomberg

13:00 Pausa

14:00 Rassegna delle principali posizioni di prassi amministrativa e giurisprudenza in tema di tesoreria di gruppo

Cenni in materia fiscale
Contratti di tesoreria (posizioni di prassi e giurisprudenza)
Contratti di finanziamento infragruppo (posizioni di prassi e giurisprudenza)

Rosa Biancolli, Associate - Studio Tributario Tognolo

15:00 Gestione di finanziamenti e cash pooling nel mondo aziendale: criticità e best practices

Modalità di gestione pratica di finanziamenti infragruppo e sistemi cash pooling nei gruppi multinazionali
Principali criticità ed esempi

Daniele Ciolfi, TP tax manager EMEA - Unilever

16:00 Il cash pooling negli accordi di APA

Principali criticità nella presentazione di un'istanza di APA
La scelta tra APA Unilaterale e Bilaterale

Francesco Spurio, Partner - Studio Tributario Tognolo

16:30 Chiusura dei Lavori